

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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



Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçeviye Cad. 81 Fındıklı 34420 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 42527 | www.tskb.com.tr

EMAR SOLUNCEHİÇTE KİTİ
Orhan Niçin Bulvarı No: 556 11090 Beşiktaş/İST.
Nispetiye Şubesi: 34353 Ortaköy/Beşiktaş/İST.
T: +90 212 450 2400
F: +90 212 450 2400
M: +90 532 500 0708
M: +90 532 500 0708
mailto:emara@yitfinans.com.tr
www.yitfinans.com.tr

2

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent/Beşiktaş/İST. No: 22
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090

İÇİNDEKİLER

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| I. BORSA GÖRÜŞÜ:..... | 11 |
| II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: | 12 |
| 2. ÖZET | 17 |
| 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER | 40 |
| 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER | 40 |
| 5. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 40 |
| 6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER | 60 |
| 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER | 82 |
| 8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER..... | 130 |
| 9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER .. | 132 |
| 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER .. | 142 |
| 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI..... | 168 |
| 12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR..... | 175 |
| 13. EĞİLİM BİLGİLERİ..... | 176 |
| 14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ | 176 |
| 15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER | 177 |
| 16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER | 190 |
| 17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI | 198 |
| 18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER | 193 |
| 19. ANA PAY SAHİPLERİ | 194 |
| 20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER..... | 199 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 21. DİĞER BİLGİLER | 201 |
| 22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER | 216 |
| 23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER | 236 |
| 24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER | 239 |
| 25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR..... | 247 |
| 26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER | 266 |
| 27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER..... | 268 |
| 28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ | 270 |
| 29. SULANMA ETKİSİ | 271 |
| 30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER | 272 |
| 31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER..... | 273 |
| 32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI | 274 |
| 33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ..... | 283 |
| 34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER | 283 |
| 35. EKLER | 283 |

Türkiye Sosyal Kalkınma Bakanlığı
 Meşihatı, Resan Cad. 81 Fırzokı 354
 Ziraat Sicil No: 42627 | www...

EMANETLİ VE İHTİSAP 026 02006
 Davutpaşa Mah. ...
 4

YATIRIM FİNANSMAN
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 ...

| | |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "2012/3305 sayılı Karar" | 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar |
| "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik" | 2005/9207 sayılı İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik |
| "(A) Grubu Pay/lar" | Şirket'in sermayesini oluşturan A Grubu pay/lar |
| "A.Ş." | Anonim Şirket |
| "ABD" | Amerika Birleşik Devletleri |
| "Altınay" veya "İhraççı" veya "Şirket" | Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi |
| "Altınay Elektromobilite" | Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş. |
| "Altınay Grubu Çalışanları" | Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. çalışanları, DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş. çalışanları ve TAAC Havacılık Teknolojileri A.Ş. çalışanları |
| "Altınay Havacılık" | Altınay Havacılık ve İleri Teknolojiler San. Tic. A.Ş. |
| "Altınay Teknoloji Grubu" | Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi, DASAL Havacılık Teknolojileri Anonim Şirketi, TAAC Havacılık Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Altınay Teknoloji Anonim Şirketi, Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret Anonim Şirketi |
| "Altınay Robot" | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi |
| "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" | [●] |
| "Ar-Ge" | Araştırma ve geliştirme |
| "Aselsan" | Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi |
| "(B) Grubu Pay/lar" | Şirket'in sermayesini oluşturan B Grubu pay/lar |
| "Bağlı Ortaklıklar" | DASAL Havacılık Teknolojileri Anonim Şirketi ve TAAC Havacılık Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi |
| "BİST" veya "Borsa" veya "Borsa İstanbul" | Borsa İstanbul A.Ş. |
| "BKK" | Bakanlar Kurulu Kararı |
| "(C) Grubu Pay/lar" | Şirket'in sermayesini oluşturan C Grubu pay/lar |
| "ÇED" | Çevresel Etki Değerlendirmesi |
| "ÇED Yönetmeliği" | Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği |
| "Çevre Kanunu" | 11 Ağustos 1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu |
| "DASAL" | DASAL Havacılık Teknolojileri Anonim Şirketi |
| "EGKS" | Elektronik Genel Kurul Sistemi |
| "ELD" | Entegre Lojistik Destek |

| | |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "EPO" | Avrupa Patent Ofisi |
| "Esas Sözleşme" | Şirket'in Esas Sözleşmesi |
| "EUR" | Avrupa Birliği resmî para birimi |
| "EYDEP" | Endüstriyel Değerlendirme ve Destekleme Projesi |
| "Genel Kurul" | Şirket'in Genel Kurulu |
| "GVK" | 06.01.1961 tarihli ve 10700 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu |
| "GNSS" | Küresel Konumlama Sistemleri |
| "Halka Arz Eden Pay Sahipleri" | Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu adına Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ve Hakan Altınay |
| "Halka Arz Eden Pay Sahibi" | Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nden her biri |
| "Halka Arz Edilen Paylar" | Hakan Altınay'ın sahip olduğu 11.764.706 TL nominal değerli 11.764.706 adet, Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahip olduğu 11.764.706 TL nominal değerli 11.764.706 adet ve Şirket'in mevcut sermayesinin 35.294.118 TL arttırılması suretiyle ihraç edilecek 35.294.118 adet (C) Grubu Pay olmak üzere toplam 58.823.530 TL nominal değerli 58.823.530 adet (C) Grubu Pay |
| "Hazine" | T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı |
| "ISIN Kodu" | Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası |
| "İDEF" | Uluslararası Savunma Sanayi Fuarı |
| "İHA" | İnsansız hava aracı/araçları |
| "İstanbul Teknopark" | Teknopark İstanbul A.Ş. |
| "İş Kanunu" | 10.06.2003 tarihli ve 25134 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4857 sayılı İş Kanunu |
| "İşsizlik Fonu" | İşsizlik Sigortası Fonu |
| "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik" | 10.08.2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik |
| "KAP" | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| "Kâr Payı Tebliği" | 23.01.2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği |
| "KDV" | Katma Değer Vergisi |
| "KGK" | Kamu Gözetimi Kurumu |
| "Konsorsiyum" | TSKB, Ziraat Yatırım ve İhraççı'nın paylarının satışı için yetkilendirilmiş diğer aracı kurumlardan oluşan konsorsiyumu ifade eder. |
| "Konsorsiyum Üyesi/Üyeleri" | Konsorsiyum'un her bir üyesini ifade eder. |

| | |
|---------------------|----------------------------------------|
| "WIPO" | Dünya Fikri Mülkiyet Örgütü |
| "Yatırım Finansman" | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| "Yönetim Kurulu" | Şirket'in Yönetim Kurulu |
| "YTB" | Yatırım Teşvik Belgesi |
| "Ziraat Yatırım" | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |

Türkiye Serai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sarıyer Cad. 51 Fintek 34430
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

EMMAR SOCIETY HEIGHTS 125 01 900
Ordu Mah. / Fintek / Sarıyer / İstanbul
No:522 Kat: 505 Kat:505 Kat:505
T: +90 212 430 1500
F: +90 212 29 5050 100
www.emmar.com.tr
E: info@emmar.com.tr

10 **YATIRIM FİNANSMAN**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent / Beşiktaş / İstanbul No: 22
(Emlak) Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Tic. Sicil No: 274579 / 274579 / 10 4594

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

[Borsa İstanbul görüşü ilerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.]



Türkiye Sigeli Katkıma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy, Büyükdere Cad. 81 Fındıklı 34460
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

EMARER (M) A.Ş.
Cemal Mah. 117
No: 202 İş Merkezi
T: +90 212 420 2500
F: +90 212 240 0079
M: +90 532 0150 7190 0001
E: info@emarera.com.tr

11

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Evrenk Mah. Büyükdere Cad. No: 12
Ticaret Sicil No: 27094
Tic. Sicil No: 9180074594



1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| İhraççı | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <p>Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi adına</p> <p>adına Adı Soyadı: Hakan Altınay</p> <p>Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>Tarih: 13.12.2023</p> <p>Adı Soyadı: Erdem Çopkua</p> <p>Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi</p> | <p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p> |

| Halka Arz Eden Pay Sahibi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <p>Adı Soyadı: Hakan Altınay</p> <p>Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>Tarih: 13.12.2023</p> | <p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p> |

| Halka Arz Eden Pay Sahibi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <p>Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu</p> <p>adına</p> <p>Adı Soyadı: Kamil Kılıç</p> <p>Görevi: Genel Müdür</p> <p>Tarih: 13.12.2023</p> | <p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p> |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Tarih: 13.12.2023 Adı Soyadı: Eda Önder Öztürk Görevi: Müdür | YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. İZAHNAMESİNİN TAMAMI |
| Tarih: 13.12.2023 Adı Soyadı: Mehmet Ali Sukuşu Görevi: Müdür | |

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| İlgili Bağımsız Denetim Raporlarının Hazırlayan Kuruluş Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi | Sorumlu Olduğu Kısım: 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 Dönemlerine Ait Özel Bağımsız Denetçi Raporları |
| Adı Soyadı: Nazım Hikmet Görevi: Sorumlu Ortak Baş Denetçi | İLGİLİ RAPOR |

destek ve proje/program yönetimi gibi faaliyetleri entegre olarak sağlamaktadır. Faaliyet alanlarında milli kaynakları ve üstün nitelikli iş gücünü temel alarak oluşturduğu yüksek katma değer ile başta Türk Silahlı Kuvvetleri ("TSK") olmak üzere Türkiye'de ihtiyaç duyulan teknolojileri hayata geçirme hedefiyle kabiliyet ve imkanlarını artırma yolunda çalışmalarına aralıksız devam etmektedir.

Bağlı Ortaklıklar

Şirket, 2019 yılında ulusal ve uluslararası ihtiyaçlara yönelik tek ve çok rotorlu insansız hava aracı/araçları ("İHA") ve bu araçlara ait her türlü ekipman, sistem ve alt sistem bileşenlerinin projelendirilmesi, tasarlanması, geliştirilmesi, modellenmesi, üretimi, test, montaj ve entegrasyonu amacıyla ile DASAL'ı kurmuştur. Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Aselsan"), 2020 yılında DASAL'a %40 oranında iştirak etmiş olup, Temmuz 2023 tarihinde DASAL'da yapılan sermaye artırımını neticesinde Şirket %51, Aselsan %49 oranında pay sahibi haline gelmiştir.

DASAL, ürünlerini 4 (dört) grup olarak sunmaktadır;

1. Mini Sınıf İHA'lar
2. Hafif Sınıf İHA'lar
3. Orta Sınıf İHA'lar
4. Ağır Sınıf İHA'lar

Şirket, 1 Temmuz 2019 tarihinde Türk Havacılık ve Uzay Sanayii A.Ş. ("TUSAS") ile havacılık standartlarındaki kritik uçuş kontrol sistemleri, iniş takımı sistemleri ve test sistemlerinin yerli olarak geliştirilebilmesi amacıyla TAAC'ı kurmuştur. TAAC kanopi eyleyici sistemleri, iniş takımı sistemleri, test sistemleri geliştirilmesi faaliyetlerini sürdürmektedir.

- **Teknolojik İlerlemeler:** Savunma ve havacılık sektörü sürekli olarak teknolojik gelişmelerle ilerlemektedir.
- **Jeopolitik Faktörler:** Uluslararası politika ve ilişkiler, Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilmektedir. Jeopolitik çatışmalar ve yaptırımlar, ihracat ve uluslararası iş birliği üzerinde etkilidir.
- **Müşteri İhtiyaçları:** Savunma ve havacılık sektöründe faaliyet gösteren müşteriler, güvenilir ve yüksek kaliteli ürünler talep etmektedir. Müşteri ihtiyaçlarına hızlı ve etkili bir şekilde yanıt vermek önem arz etmektedir.
- **Regülasyonlar:** Bu sektörler sıkı, hukuki ve düzenleyici gerekliliklere tabidir. Ürünlerin sertifikasyonu, lisanslar ve uluslararası ticaret kuralları gibi faktörler dikkate alınmalıdır.
- **Çevresel ve Etik Sorumluluklar:** Sürdürülebilirlik ve etik uygulamalara odaklanma, hem müşteri memnuniyetini hem de çevresel düzenlemelere uyumu destekler.

| veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi | Pay Sahibi | Pay Grubu | İmtiyaz | Oy Oranı | Sermaye Oranı |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------|-------------------------|-------------------------|
| | İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi | Hakan Altınay | A | Var | %64,90 |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | | B | Var | %0,00 (%1'den düşük) | %0,00 (%1'den düşük) |
| Hakan Altınay | | C | Yok | %25,48 | %53,00 |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | | C | Yok | %9,62 | %20,00 |

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

İhraççı'nın sermayesini temsil eden (i) 54.000.000 adet (A) Grubu Pay'ın tamamı Hakan Altınay'ın, (ii) 100 adet (B) Grubu Pay'ın tamamı Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ve (iii) 145.999.900 adet (C) Grubu Pay'ın 106.000.000 adedi Hakan Altınay'ın, 39.999.900 adedi Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun mülkiyetindedir.

Esas Sözleşme'ye göre; (A) ve (B) Grubu Paylar'ın Yönetim Kurulu'na aday gösterme imtiyazı, oy imtiyazı, özellikli Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin imtiyaz ve özellikli Genel Kurul kararlarına ilişkin imtiyazı bulunmaktadır. (C) Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından seçilen üye sayısının en fazla yarısı olmak üzere, (A) ve (B) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6, 8 veya 10 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. (A) ve (B) Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üye sayısına göre aday gösterme imtiyazlarını aşağıdaki şekilde kullanacaklardır:

- 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 2 (iki) üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından,
- 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından,
- 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 4 (dört) üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından.

| | | |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>Yönetim Kurulu başkanı ve başkan bulunmadığı zamanlarda başkana vekalet etmek üzere en az bir başkan vekili, (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından aday gösterilerek seçilmiş olan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilecektir.</p> <p>Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir (A) ve (B) Grubu Pay'ın 5 (beş) adet oy hakkı verecek şekilde oyda imtiyazı bulunmaktadır. Her bir (C) Grubu Pay'ın ise 1 (bir) oy hakkı bulunmakta olup, (C) Grubu Paylar'ın oyda imtiyazı bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket'in ortaklık yapısında ana ortak Şirket paylarının %80'ini elinde bulunduran Hakan Altınay'dır. (A) Grubu pay sahibi Hakan Altınay, Şirket sermayesindeki pay sahipliği oranı ve sahibi olduğu (A) Grubu Paylar'a Esas Sözleşme ile tanınan ve yukarıda açıklanan imtiyazlar sebebiyle Şirket'in yönetim hakimiyetine sahiptir.</p> |
| B.7 | <p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</p> | <p>Şirket'in varlıkları; temel olarak nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, devam eden proje maliyetleri, peşin ödenmiş giderler, diğer dönen varlıklar, duran varlıklar, diğer alacaklar, finansal yatırımlar, maddi olan ve olmayan duran varlıklar, geliştirme giderleri, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır. 2020 yıl sonunda 189,7 milyon TL olan aktifler, 2021 yıl sonunda %148 artışla 471,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 yıl sonunda bir önceki yıla göre %36 artış ile 641,3 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam aktif tutarı bir önceki yıl sonuna göre %81 oranında artarak 1,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p><u>Dönen Varlıklar</u></p> <p>Şirket'in dönen varlıkları 2020-2021-2022 yıl sonu itibarı ile 30.09.2023 dönem sonu finansal tabloları itibarı ile toplam varlıkların sırasıyla %33, %63, %45 ve %48'ini oluşturmaktadır. 2020 yıl sonu itibarıyla 63,3 milyon TL olan dönen varlıklar 2021 yıl sonu itibarıyla %366 artışla 295,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 yıl sonu bir önceki yıla göre %3 düşüş ile 287,6 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam dönen varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %93 oranında artarak 553,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p><u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u></p> <p>31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıkları'nın nakit ve nakit benzerleri üzerinden herhangi bir ipotek, rehin veya blokaj bulunmamaktadır.</p> <p>2020 yıl sonu itibarıyla 7,5 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri 2021 yıl sonu finansal tablolarında %2641 artışla 205,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 yıl sonuna bir önceki yıla göre %88 düşüş ile 24,8 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam nakit ve nakit benzeri tutarı bir</p> |

olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır.

Duran varlıklar; 2020, 2021, 2022 tarihlerinde sona eren mali yıllar ile 30.09.2023 dönem sonu itibarı ile toplam varlıkların sırasıyla %67, %37, %35 ve %52'sini oluşturmaktadır. 2020 yıl sonu itibarıyla 126,4 milyon TL olan duran varlıklar 2021 yıl sonu itibarıyla %39 artışla 176,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 yıl sonunda bir önceki yıla göre %101 artış ile 353,7 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam duran varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %71 oranında artarak 604,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal Yatırımlar

5746 sayılı Kanun ve 4691 sayılı Kanun ile fon ayırma ve ayrılan fonu yatırıma dönüştürme kapsamında yükümlülükler getiren düzenlemeler yapılmıştır. Fon ayırma ve ayrılan fonu yatırıma dönüştürme yükümlülüğü, yıllık beyanlarında 1.000.000 TL ve üzerinde Ar-Ge indiriminden yararlanan kurumlar vergisi mükellefleri ile yıllık beyanname üzerinden istisna edilen Teknokent kazanç tutarı 1.000.000 TL ve üzerinde olan gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerini kapsamaktadır. 2021 yılı kazançlarına uygulanmak üzere; 2022 yılında verilen yıllık beyanname üzerinde yararlanan Ar-Ge indirimi ya da Teknokent istisnasının 1.000.000 TL ve üzerinde olması halinde indirilen ya da istisna edilen tutarın %2'si nispetinde fon ayrılmalıdır. Ancak ayrılan fon tutarı yıllık bazda 20.000.000 TL ile sınırlıdır. Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ı, tabi olduğu mevzuat yükümlülükleri sebebiyle 2022 yılında girişim sermayesi yatırım fonuna dahil olmuştur.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları, arazi ve arsalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, özel maliyetler ve yapılmakta olan yatırımlar kalemlerinden oluşmaktadır.

2020 mali yılı sonunda 3,6 milyon TL olan maddi duran varlıklar 2021 mali yılı sonunda %61 artışla 5,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 mali yılı sonunda bir önceki yıla göre %929 artış ile 60,1 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam maddi duran varlık tutarı bir önceki mali yılı sonuna göre %172 oranında artarak 163,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, haklar, geliştirme giderleri ve diğer maddi olmayan duran varlıklar kalemlerinden oluşmaktadır.

2020 mali yılı sonunda 98,7 milyon TL olan maddi olmayan duran varlıklar 2021 mali yılı sonunda %64 artışla 161,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 mali yılı sonunda bir önceki yıla göre %70 artış ile 274,8 milyon TL gerçekleşmiş ve

30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam maddi olmayan duran varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %48 oranında artarak 405,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş Vergi Varlığı

2020 tarihinde sona eren mali yılda 22,5 milyon TL olan ertelenmiş vergi varlığı 2021 yıl sonunda %72 azalış ile 6,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 yıl sonunda bir önceki yıla göre %181 artış ile 17,7 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam ertelenmiş vergi varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %73 oranında artarak 30,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Yükümlülükler

Şirket'in yükümlülükleri, kısa ve uzun vadeli borçlanmalar, kısa ve uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, kısa ve uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar, diğer kısa vadeli yükümlülükler, ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır. 2020, 2021, 2022 yıl sonları ile 30.09.2023 dönem sonu itibarı ile Şirket'in kısa ve uzun vadeli toplam yükümlülükleri toplam kaynakların sırasıyla 46%, 42%, 43% ve 56% sını oluşturmaktadır.

2020 mali yılı sonunda 86,7 milyon TL olan yükümlülükler 2021 mali yılı sonunda %128 artış ile 198,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 mali yılı sonunda bir önceki yıla göre %38 artış ile 272,8 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam yükümlülükler tutarı bir önceki yıl sonuna göre %138 oranında artarak 650,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar

Şirket'in finansal borçları, kısa ve uzun vadeli banka kredileri, finansal kiralamalardan kaynaklı borçlanmalar ve kredi kartı borçlanmalarından kaynaklı borçlardan oluşmaktadır.

2020 mali yılı sonunda 23,5 milyon TL olan finansal borçlar 2021 yıl sonunda %213 artış ile 73,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 yıl sonunda bir önceki yıla göre %51 azalış ile 36,1 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam finansal borç tutarı bir önceki yıl sonuna göre %319 oranında artarak 151,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa ve Uzun Vadeli Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar

2020 yıl sonunda 397,2 bin TL olan kısa ve uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar 2021 yıl sonunda %263 artış ile 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Devam eden yıllarda 2022 yıl sonunda bir önceki yıla göre %19 azalış ile 1,2 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarı ile toplam kısa ve uzun

| | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.2 | Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi | Paylar Türk Lirası ("TL") cinsinden satışa sunulacaktır. |
| C.3 | İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri | İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 200.000.000 (iki yüz milyon) TL olup, tamamı muvazaadan arı olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde (A) Grubu nama yazılı 54.000.000 (elli dört milyon) adet, (B) Grubu nama yazılı 100 (yüz) adet ve (C) Grubu nama yazılı 145.999.900 (yüz kırk beş milyon dokuz yüz doksan dokuz bin dokuz yüz) adet olmak üzere toplam 200.000.000 (iki yüz milyon) adet paya ayrılmıştır. |
| C.4 | Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi | Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: <ul style="list-style-type: none"> • Kârdan Pay Alma Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı • Tasfiye Halinde Tasfiye Bakîyesine Katılım Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı • Oy Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Azınlık Hakları • Özel Denetim İsteme Hakkı Halka Arz Edilen Paylar'a kanundan doğan haklar haricinde, herhangi ek bir hak tanınmamaktadır. |
| C.5 | Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi | Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir olan (C) Grubu Paylar'ın devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. (A) Grubu ve (B) Grubu Paylar'ın devri bakımından ise Esas Sözleşme'de düzenlemeler mevcuttur. Nama yazılı (A) Grubu ve (B) Grubu Paylar'ın devri 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ilgili hükümleri ile düzenlenen usul ve esaslara tabidir. Yönetim Kurulu (A) ve (B) Grubu Paylar'ın devri ile sınırlı olmak üzere, Esas Sözleşme hükümlerine uymayan hiçbir devri pay defterine kaydetmeyecektir. (A) veya (B) Grubu Paylar'ın herhangi bir sebeple Borsa'da devrolunması veya Borsa'da işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Şirket Esas Sözleşmesi'nde değişiklik yapılması ve Genel Kurul kararı gerekmektedir. |
| C.6 | Halka arz edilen sermaye piyasası | Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul'un Yıldız Pazarda işlem görmesi için Borsa İstanbul Kotasyon Yönergesi uyarınca |

| | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi | Borsa İstanbul'a ___/___/___ tarihinde başvuru yapılmış olup; Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahname'nin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır. |
| C.7 | Kâr dağıtım politikası hakkında bilgi | İhraççı'nın kâr dağıtım esasları Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 13'üncü maddesi doğrultusunda Genel Kurul tarafından karara bağlanacaktır. İhraççı 23.11.2023 tarihli ve 2023/12 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kâr dağıtım politikasını belirlemiş olup, gerçekleştirilecek ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunacaktır. Kâr Dağıtım Politikası uyarınca Şirket, mevzuat ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejiler, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, kârlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurları dikkate alarak kâr dağıtımına karar verir. Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir kârın oranı, her yıl Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul'un onayıyla belirlenebilir veya yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kâr dağıtımını yapılmamasına karar verilebilir. Kâr payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. |

D—RİSKLER

| | | |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.1 | İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <p>İhraççı'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <p>Şirket'in kurumsal yapısı ve ölçeği hızla büyümekte olup, Şirket tarafından büyümenin planlanması ve stratejilerinde hata, eksik ve yanlış değerlendirmeler yapılması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>TSK; tüm yerli savunma sanayi sözleşmelerinde önemli ölçüde nihai kullanıcı olarak yer almaktadır. Şirket'in faaliyetleri büyük ölçüde TSK'nın uzun vadeli savunma plan, proje ve stratejilerinden etkilenmektedir. Bu plan ve projelerin feshi, ertelenmesi, kapsamlarının daraltılması veya değiştirilmesi halleri Şirket'in faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu, nakit akışlarını, likiditesini ve geleceğe ilişkin beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>SSB, MSB ve diğer devlet kurumları gibi önemli müşterilerin, Şirket'in kritik sözleşmelerinde avans ve ara avans ödeme yapısını değiştirme kararı almaları halinde bu durum Şirket ve tedarikçileri</p> |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

nezdinde büyük derecede finansman zorluklarına yol açabilir. Bu tür ödeme yapılarının değişmesi, işletme sermayesi gereksinimlerini artırabilir ve likidite baskısına neden olabilir. Şirket ve tedarikçileri başka finansman yollarına başvurmak zorunda kalabilir, Şirket ve tedarikçileri rekabetçi oranlarda, ticari olarak makul koşullarda ya da yeterli tutarlarda finansman elde edemeyebilir.

Şirket'in faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmeler düzenlenememesi Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, konsolide gelirini, nakit akışını ve nakit durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket tarafından yürütülen projeler zamanında tamamlanamayabilir, yürürlükteki sözleşmelerde teslimat gecikmeleri meydana gelmesi halinde Şirket cezai şart ve faiz ödemelerine maruz kalabilir.

Şirket'in alt yüklenici olarak yer aldığı iş alanlarında, ana yüklenici firmalar Şirket ile çalışmaya devam etmeyebilir, alt yükleniciler, tedarikçiler ve ortak girişimlerdeki ortakları gibi Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerin diğer taraflarının veya (Şirket'in alt yüklenici olması halinde) ana yüklenicinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Şirket'in itibarı zarar görebilir ve yeni iş alma hacmi olumsuz etkilenebilir.

Şirket, ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir.

Şirket; çalışanlarının, alt yüklenicilerinin, tedarikçilerinin, kullandığı temsilcilerin, danışmanlarının veya diğer üçüncü tarafların etik olmayan veya hukuka aykırı davranışlarından doğacak risklere maruz kalabilir.

Şirket'in ürün, çözüm ve hizmetleri değişen pazar gereksinimlerine uyum sağlamayabilir.

Şirket'in pazara sunduğu ürün, hizmet ve çözümlerinde hatalar ve güvenlik kusurları oluşabilir. Garanti talepleri, ayıplı ürünler, ürün geri çağırılmaları nedeniyle Şirket ilave yükümlülükler ile karşılaşabilir ve bu durum Şirket'in itibarını, faaliyetlerini ve mali performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in bilgi teknolojisi sistemlerindeki herhangi bir arıza veya güvenlik ihlali, Şirket'in faaliyetlerine zarar verebilir ve bu durum Şirket'in itibarını, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in ihracatının önemli bir kısmını gerçekleştirmeyi planladığı ülkelerle ticaret hacmi daralabilir.

Şirket, alacaklarını zamanında veya tamamen tahsil edemeyebilir, ihtiyaç duyduğu şartlarda finansman bulamayabilir.

Küresel malzeme/bileşen tedarikinde ve söz konusu malzeme fiyatlarında yaşanabilecek küresel dalgalanmalar Şirket'in üretim faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket faaliyetlerinin devamlılığı ve başarısında, önemli nitelikteki üst düzey yöneticilerin performansları büyük önem arz etmektedir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği savunma sanayisi sektörü uzman iş gücüne bağlıdır. Şirket'in yeterli sayıda ve nitelikli uzman personelin çeşitli sebepler ile devamlılığını sağlayamaması ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli istihdam edememesi Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri açısından kuruluşundan itibaren inşa ettiği bilgi birikimi (know-how) büyük önem taşımaktadır. Know-how'ın yitirilmesi veya rakiplerin eline geçmesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Tahmin edilemeyen ekonomik ve siyasi gelişmeler Şirket üzerinde olumsuz etkilere neden olabilir.

Şirket'in yurt dışına yaptığı satışlardan elde ettiği gelirleri, uluslararası faaliyet göstermeye ilişkin risk ve maliyetlere tabidir.

Şirket, kârlılık seviyesini koruyamayabilir, kârlılık seviyesinde planlanan iyileşmeler gerçekleşmeyebilir.

Döviz kurlarındaki artış kaynaklı olası maliyet artışları, Şirket'in kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, büyüme fırsatlarını değerlendiremeyebilir, bu fırsatlardan başarılı bir şekilde yararlanamayabilir veya büyüme politikasını etkin bir şekilde yönetemeyebilir.

Şirket faaliyetleri önemli ölçüde T.C. Devleti'nin sağladığı devlet finansmanı, desteği ve teşviklerine dayanmaktadır. Bu desteklerin kesilmesi, azaltılması veya kaldırılması hallerinde Şirket faaliyetleri, faaliyet sonuçları, finansal durumu, nakit akışı ve geleceğe ilişkin beklentileri olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket, ticari faaliyetleri gereği dava riski taşımaktadır.

Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ile iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenleme hükümlerine uymakla ve tabii olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlâl edilmesi, Şirket'in itibarı, faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

| | | |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>farklılıklar, Türk savunma sanayii şirketlerinin dış pazarlarda faaliyet gösterirken karşılaşabileceği riskleri artırabilir.</p> <p>Diğer Riskler:</p> <p>Döviz kuru riski Şirket'in zarara uğramasına sebep olabilir.</p> <p>Likidite riski Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör Şirket'in kontrolü dışında olan salgın hastalıklar, depremler gibi doğal afetler nedeniyle olumsuz şekilde etkilenebilir ve bu olumsuz etkiler olayın gerçekleştiği dönem sonrasında da etkili olmaya devam edebilir.</p> |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.2 | Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <p>İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:</p> <p>Şirket paylarının ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceği olması nedeniyle Halka Arz Edilecek Paylar'da fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.</p> <p>Şirket, gelecekte pay sahiplerine kâr payı dağıtamayabilir veya Şirket Genel Kurul'u Esas Sözleşme ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kâr payı ödememeye karar verebilir.</p> <p>Şirket'in ortaklık yapısında veya mevcut ortakları arasındaki ilişkide meydana gelen gelişmeler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip ortaklarının alacağı kararlar diğer pay sahiplerinin çıkarları ile aynı olmayabilir.</p> <p>Mevcut pay sahipleri tarafından yapılacak pay satışları veya bu satışların gerçekleşebileceği kanaati pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.</p> <p>Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.</p> <p>Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir, piyasa riski bulunmaktadır. Sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı düşebilir.</p> |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

E—HALKA ARZ

| | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.1 | Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini | <p>Şirket, halka arzdan [●] milyon TL net gelir elde edecektir.</p> <p>Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan [●] milyon TL gelir elde edecektir.</p> <p>Halka arza ilişkin toplam maliyetin [●] milyon TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir.</p> <p>Halka arzın hem Mevcut Ortaklar'ın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen</p> |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | <p>maliyetler hakkında bilgi</p> | <p>Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, Konsorsiyum Üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabilirler.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|------------------------------------------------|----|----------------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------|---|--------------------------------------|----|-------------------------|---|------------------------------------------------------|----|---------------|------------|
| E.2a | <p>Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi</p> | <p>İşbu sermaye artırımını neticesinde ihraç edilecek Şirket paylarının Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB") tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenen fiyat üzerinden halka arz edilmesi ve halka arz sürecine ilişkin Şirket'e düşen tahmini maliyetlerin brüt halka arz gelirinden düşülmesi sonrasında Şirket net halka arz gelirini elde etmiş olacaktır.</p> <p>Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Şirket, sermaye artışı sonucunda elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki tabloda verilen oran aralıkları içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanacaktır:</p> <table border="1" data-bbox="571 1301 1326 2033"> <thead> <tr> <th>Kullanım Amacı</th> <th>Kullanım Tutarı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Yeni Tesis ve Üretim Teknolojileri Yatırımları</td> <td>50</td> </tr> <tr> <td>Test ve Doğrulama Teknolojileri ile Ar-Ge ve Ür-Ge Yatırımları</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>Global Satış ve Pazarlama Ağı Yatırımları</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>Finansal Borç Ödemeleri</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Şirket Satın Alımı ve/veya İş Ortaklıkları Kurulması</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> | Kullanım Amacı | Kullanım Tutarı (%) | Yeni Tesis ve Üretim Teknolojileri Yatırımları | 50 | Test ve Doğrulama Teknolojileri ile Ar-Ge ve Ür-Ge Yatırımları | 15 | Global Satış ve Pazarlama Ağı Yatırımları | 5 | İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi | 15 | Finansal Borç Ödemeleri | 5 | Şirket Satın Alımı ve/veya İş Ortaklıkları Kurulması | 10 | Toplam | 100 |
| Kullanım Amacı | Kullanım Tutarı (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Yeni Tesis ve Üretim Teknolojileri Yatırımları | 50 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Test ve Doğrulama Teknolojileri ile Ar-Ge ve Ür-Ge Yatırımları | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Global Satış ve Pazarlama Ağı Yatırımları | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finansal Borç Ödemeleri | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Şirket Satın Alımı ve/veya İş Ortaklıkları Kurulması | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Toplam | 100 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-----|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.3 | Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları | <p>Halka arzın başlamasından önce, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının Borsa'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un görüşünün alınması gerekmektedir.</p> <p>Halka arz, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılansın suretiyle 200.000.000 TL'den 235.294.118 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan 35.294.118 TL nominal değerli 35.294.118 adet (C) Grubu Pay ile Hakan Altınay'ın sahip olduğu 11.764.706 TL nominal değerli 11.764.706 adet (C) Grubu Pay ve Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahip olduğu 11.764.706 TL nominal değerli 11.764.706 adet (C) Grubu Pay'ın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.</p> <p>Sermaye artışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 35.294.118 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %17,64 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %15'tir.</p> <p>Ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 23.529.412 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %11,76 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %10'dur.</p> <p>Satış, TSKB, Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Ziraat Yatırım") ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ("Yatırım Finansman") eş liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde ("Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği") tanımlanan "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.</p> <p>Halka Arz Edilen Paylar için 3 iş günü boyunca talep toplanacaktır. Talep toplamanın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri ihraççı'nın (www.altinaysavunma.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek TSKB (www.tskb.com.tr), Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) ve Yatırım Finansman'ın (www.yf.com.tr) adresli internet sitesi ile KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.</p> <p>Halka Arz Edilen Paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi payların kaydının kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden 5 iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri'nin MKK nezdindeki hesaplarına kaydi olarak teslim edecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listelerinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde</p> |
|-----|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2023, 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin dipnotların denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun bilgilerine aşağıda yer verilmektedir:

| | |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Ticaret Ünvanı | Eren Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Adresi | Maslak Eski Büyükdere Cad. No:14 Kat:10 34396 Sarıyer/İstanbul Türkiye |
| Sorumlu Ortak Baş Denetçi | Nazım Hikmet |
| Üye Olduğu Profesyonel Meslek Kuruluşu | İstanbul Serbest Muhasebeci Mai Müşavirler Odası |

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

| Finansal Durum Tablosu (TL) | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide | | | |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Dönen Varlıklar | 553.632.435 | 287.573.528 | 295.008.269 | 63.297.551 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 55.183.923 | 24.757.368 | 205.567.074 | 7.500.543 |
| Ticari Alacaklar | 231.569.635 | 156.961.171 | 44.748.904 | 21.158.512 |
| Diğer Alacaklar | 525.459 | 1.232.442 | 155.862 | 22.232.932 |
| Stoklar | 92.572.191 | 38.670.643 | 12.393.717 | 6.312.064 |
| Devam Eden Proje Maliyetleri | 47.292.820 | 0 | 0 | 0 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 70.222.050 | 23.082.411 | 27.686.574 | 3.991.707 |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar | 8.784.799 | 372.784 | 219.852 | 110.874 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 47.481.558 | 42.496.709 | 4.236.286 | 1.990.919 |
| Duran Varlıklar | 604.257.096 | 353.711.580 | 176.228.892 | 126.429.688 |
| Diğer Alacaklar | 265.476 | 265.476 | 1.358.674 | 1.155.649 |
| Finansal Yatırımlar | 400.000 | 400.000 | 0 | 0 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 1.812.761 | 403.443 | 1.198.735 | 337.621 |
| Maddi Duran Varlıklar | 163.307.369 | 60.136.990 | 5.843.645 | 3.639.755 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 405.847.255 | 274.756.973 | 161.504.044 | 98.749.789 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 1.886.983 | 0 | 0 | 0 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 30.737.252 | 17.748.698 | 6.323.494 | 22.547.404 |
| Toplam Varlıklar | 1.157.889.531 | 641.285.108 | 471.236.861 | 189.727.239 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 543.618.346 | 254.521.877 | 178.365.988 | 50.907.861 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 55.275.895 | 23.156.949 | 12.806.334 | 928.561 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 8.472.907 | 8.511.715 | 48.105.083 | 8.996.965 |
| Kısa Vadeli Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 1.391.026 | 484.566 | 520.779 | 155.212 |
| Ticari Borçlar | 146.550.902 | 43.597.524 | 17.192.253 | 7.680.372 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 7.840.307 | 2.704.146 | 1.175.643 | 1.057.879 |

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırımlar çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle herhangi bir yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile birlikte işbu İzahname'nin tümünün dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilen Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Paylar'ın değerinin düşebileceği ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilebileceği yatırımcılar tarafından göz önünde bulundurulmalıdır.

Aşağıda belirtilen riskler, işbu İzahname kapsamında karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri de mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, bu İzahname'de paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına dikkatlice karar vermeliyizdir.

5.1. İhraççı'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1 Şirket'in kurumsal yapısı ve ölçüğü hızla büyümekte olup, Şirket tarafından büyümenin planlanması ve stratejilerinde hata, eksik ve yanlış değerlendirmeler yapılması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Kurumsallaşma, sürdürülebilir başarı için gereken yönlendirme, yönetim ve kontrol sistemlerinin düzgün bir şekilde uygulanmasıdır. Şirket kurulduğu 2014 yılından işbu İzahname tarihine kadar ivmeli bir şekilde organizasyonel yapısında büyüme gerçekleştirmiştir. Şirket'in mevcut büyüklüğü, yönetimdeki yetenekleri, sosyal çevresi, finansal kaynakları, Şirket'in içerisinde bulunduğu ülkenin ekonomik durumu, faaliyetleri ve piyasada yer alan rakipleri büyüme oranını etkileyen faktörlerdir. Şirket tarafından doğru bir strateji izlenmemesi durumunda bu faktörler Şirket'in büyümesini sınırlayabilir. Şirket'in ürün, hizmet ve çözümlerinin ileriye dönük büyüme tahminlerinde bir kesinlik bulunmamaktadır. Bu tahmin ve varsayımların gerçekleşmemesi ve/veya bu varsayım ve tahminlerde hata yapılması halinde büyüme devam edemeyebilir, beklenenden az gerçekleşebilir ve/veya küçülmeye sebep olabilir. Bu durumların ortaya çıkması halinde Şirket'in finansal durum ve faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz yönde etkilenebilir.

5.1.2 TSK; tüm yerli savunma sanayisi sözleşmelerinde önemli ölçüde nihai kullanıcı olarak yer almaktadır. Şirket'in faaliyetleri büyük ölçüde TSK'nin uzun vadeli savunma plan, proje ve stratejilerinden etkilenmektedir. Bu plan ve projelerin feshi, ertelenmesi, kapsamalarının daraltılması veya değiştirilmesi halleri Şirket'in faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu, nakit akışlarını, likiditesini ve geleceğe ilişkin beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in savunma sanayisinde faaliyet göstermesi sebebi ile önemli miktardaki ürün ve hizmet satışı, SSB, MSB ve Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı ("TSKGV") şirketleri ile akdedilen sözleşmeler ile gerçekleşmektedir. Bunun yanı sıra, Şirket'in özel ve kamu platform üreticilerine alt yüklenici olarak yaptığı ve yapacağı satışlar bu platform üreticileri ile TSK'ye tedarikte bulunabilmek amacı ile sözleşme imzalanmasına bağlıdır. Bu kapsamda Şirket'in Türk

5.1.3 SSB, MSB ve diğer devlet kurumları gibi önemli müşterilerin, Şirket'in kritik sözleşmelerinde avans ve ara avans ödeme yapısını değiştirme kararı almaları halinde bu durum Şirket ve tedarikçileri nezdinde büyük derecede finansman zorluklarına yol açabilir. Bu tür ödeme yapılarının değişmesi, işletme sermayesi gereksinimlerini artırabilir ve likidite baskısına neden olabilir. Şirket ve tedarikçileri başka finansman yollarına başvurmak zorunda kalabilir, Şirket ve tedarikçileri rekabetçi oranlarda, ticari olarak makul koşullarda ya da yeterli tutarlarda finansman elde edemeyebilir.

SSB, MSB veya diğer devlet kurumları gibi önemli müşterilerin, Şirket'in kritik sözleşmelerinde avans ve ara avans ödeme yapısını değiştirme kararı almaları halinde, bu durum Şirket ve tedarikçileri için önemli finansman zorluklarına yol açabilir. Bu tür ödeme yapılarının değişmesi, işletme sermayesi gereksinimlerini artırabilir ve likidite baskısına neden olabilir. Şirket ve tedarikçileri, yeni finansman kaynaklarına başvurarak bu değişikliklere uyum sağlamaya çalışabilir. Ancak, bu yeni kaynaklar mevcut finansman koşullarına kıyasla daha maliyetli olabilir veya daha fazla borçlanmayı gerektirebilir. Bu da faaliyet maliyetlerini artırabilir ve finansal sıkıntılara neden olabilir. Ayrıca, Şirket ve tedarikçilerinin, bu tür değişikliklere hızlı bir şekilde adapte olamaması halinde, Şirket rekabetçi oranlarda finansman sağlama veya ticari olarak makul koşullarda finansman elde etme yeteneğini kaybedebilir. Bu durum, sözleşmelerin zamanında tamamlanmasını veya müşteri taleplerini karşılamayı zorlaştırabilir. Bu hususların gerçekleşmesi finansal belirsizliklere yol açabilir.

5.1.4 Şirket'in faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek tarafı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmeler düzenlenememesi; Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, konsolide gelirini, nakit akışını ve nakit durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in müşterileri ile akdetmiş olduğu sözleşmelerin büyük bir kısmında ilgili sözleşmeler uyarınca müşterilere tek tarafı fesih hakkı verilmektedir. Bahse konu sözleşme hükümleri uyarınca müşterilerin bu hükümlere dayanarak sözleşmeyi Şirket'in beklemediği bir zamanda feshetmeleri riski bulunmaktadır. Sözleşmelerin müşteriler tarafından bu şekilde öngörülemeyen zamanlarda feshedilmesi hallerinde Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz olarak etkilenebilecektir.

5.1.5 Şirket tarafından yürütülen projeler zamanında tamamlanamayabilir, yürürlükteki sözleşmelerde teslimat gecikmeleri meydana gelmesi halinde Şirket cezai şart ve faiz ödemelerine maruz kalabilir.

Şirket, ürün, çözüm ve hizmetleri ile ilgili imzaladığı sözleşmeler kapsamında yapmakla yükümlü olduğu teslimatları, belirlenen takvime uygun şekilde gerçekleştirememesi ve aldığı projeleri zamanında tamamlayamaması halinde Şirket temerrüde düşebilir ve bu durum Şirket'in cezai şart ve faiz ödeme yükümlülükleri ile karşılaşmasına sebep olabilir. Yürürlükteki sözleşmelerde Covid-19 salgını, çip krizi, küresel tedarik zinciri krizi gibi mücbir sebepler karşısında Şirket'i koruyan hükümlerin bulunmaması halinde, Şirket'in temerrüt ve cezai şart ödeme yükümlülüklerinden kaçınması öngörülemez şekilde güçleşebilir. Bu risklerin ortaya çıkması halinde Şirket'in finansal durumu ve faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz olarak etkilenebilir.

amaçlı eklemeler yapılması, müşteri bilgilerinin çalınması, çeşitli uluslararası yasalara veya ABD Yurt Dışı Yolsuzluk Faaliyetleri Yasası ve benzer mevzuat gibi, uluslararası boyutta etkiye sahip çeşitli kanunlara uyumu, yolsuzluk ve rüşvetle mücadele düzenlemelerinin ihlali, Şirket'in temin ettiği yazılım geliştirme, araç ve bilgisayar donanımlarının arka kapılar veya başka ayıplar içermesi, alt yüklenicilerinin ve tedarikçilerin çalışanlarının Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") primlerinin ödenmemesi, eksik ödenmesi, 10.06.2003 tarihli ve 25134 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4857 sayılı İş Kanunu'ndan ("**İş Kanunu**"), iş sözleşmesinden veya toplu iş sözleşmesinden doğan diğer yükümlülüklerini yerine getirmemesi gibi etik olmayan veya hukuka aykırı davranışları söz konusu olabilecektir. Bu hallerde Şirket'in itibarı zedelenebilir, müşteri ilişkileri etkilenebilir, Şirket adli ve idari yaptırımlarla karşılaşabilir, Şirket'in mali kayıplar ve itibar kayıpları yaşamasına ve satışlarında azalmalara sebep olabilir. Ayrıca olası bir ihlâl tespitinden sonra müşteriler ve idari kurumlar nezdinde tekrar güven tesis etmek, ek masraflara ve aksamalara sebebiyet verebilecek ve bu olayların herhangi biri Şirket'in faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz etki doğurabilecektir.

5.1.9 Şirket'in ürün, çözüm ve hizmetleri değişen pazar gereksinimlerine uyum sağlamayabilir.

Şirket'in ürün, çözüm ve hizmetlerini sunduğu savunma sanayisi, teknolojinin hızla geliştiği, büyük değişikliklerin ivedi olarak uygulandığı ve Ar-Ge faaliyetlerinin yoğun olduğu bir sektör olması nedeniyle, Şirket'in ürün, çözüm ve hizmetlerinin sağlaması gereken koşullar, teknolojinin ilerlemesiyle önemli ölçüde değişkenlik gösterebilir. Şirket'in mevcut ürün, çözüm ve hizmetlerini bu yeni koşullara hızlı ve verimli şekilde uyarlaması mümkün olmayabilir veya söz konusu uyumu sağlamak için yüksek ölçüde zaman veya maddi kaynak gerekebilir.

Ayrıca, Şirket'in rakiplerinin yeni teknolojilere sahip ürün, çözüm ve hizmetlerle piyasaya girmesi, Şirket'in ise bu yeni teknolojilere zamanında yönelememesi durumunda Şirket, müşteri taleplerine zamanında cevap veremeyebilir ve bu durum müşteri ile ilişkilerinin zedelenmesine sebep olabilir. Bu risklerin gerçekleşmesi Şirket'in ürünlerine duyulan talebin zaman içinde azalmasına veya Şirket ürün, çözüm ve hizmetlerinin değişen pazar gereksinimlerini tam anlamıyla karşılayamamasına yol açabilir. Bunun sonucunda Şirket'in faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz yönde etkilenebilir.

5.1.10 Şirket'in pazara sunduğu ürün, hizmet ve çözümlerinde hatalar ve güvenlik kusurları oluşabilir. Garanti talepleri, ayıplı ürünler ve ürün geri çağırımları nedeniyle Şirket ilave yükümlülükler ile karşılaşabilir ve bu durum Şirket'in itibarını, faaliyetlerini ve mali performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in geliştirdiği ürün, çözüm ve hizmetlerde teknik ve operasyonel aksaklıklar, hatalar ve güvenlik açıkları meydana gelebilir. Şirket ürünlerinde meydana gelebilecek herhangi bir hata veya güvenlik açığı, bu verilerin ifşa olmasına, bütünlüklerinin bozulmasına veya kaybına yol açabilir. Ürünlerde meydana gelebilecek diğer güvenlik açıkları, müşterilerinin teçhizatlarının etkisiz olmasına, saldırılara karşı savunmasız olmasına yol açabilir. Şirket'in sunucularının ele geçirilmesi durumunda, Şirket'in sunduğu ürünlerin içerisine zararlı kodlar, bilgisayar virüsleri enjekte edilebilir, Şirket'in ürünlerine arka kapılar yerleştirilebilir. Şirket'in dışarıdan temin ettiği bileşenlerin içerisinde bilinçli olarak yerleştirilmiş veya sehven bulunan güvenlik zafiyeti unsurları bulunabilir. Saldırganlar Şirket ürünlerine yaptıkları müdahalelerle, Şirket müşterilerinin sistemlerinin kontrolünü ele geçirebilir, bu sistemlerde tahribatlara yol açabilir, bu sistemleri etkisiz kılabilir. Bunun sonucunda Şirket'in itibarı zedelenebilir, garanti talepleri, garanti yükümlülükleri, ayıplı ürünler, ürün geri çağırımları kapsamında ek maliyetlere, yükümlülüklere

5.1.14 Küresel malzeme/bileşen tedarikinde ve söz konusu malzeme fiyatlarında yaşanabilecek küresel dalgalanmalar Şirket'in üretim faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

2020 yılından itibaren Covid-19 salgını, küresel malzeme/bileşen fiyatlarının yükselmesi, ekonomik hacmi büyük ABD, Çin, Rusya ve Avrupa Birliği ülkeleri arasında ortaya çıkan küresel ekonomiyi tehdit eden gerilimler gibi nedenler başta çip üretimi olmak üzere tüm malzeme/bileşen tedarik zincirlerinde daralmalara yol açmıştır. İşbu tedarik zinciri sorunlarının ne zaman tamamen ortadan kalkacağı hâlihazırda tahmin edilememektedir. Bu krizin bir sonucu olarak, üreticiler, ürünlerinde ihtiyaç duydukları malzemeleri tedarik edememekte, çok uzun tedarik süreleri ve yüksek fiyatları göz önüne almak durumunda kalabilmektedir. Bunun sonucunda üreticiler tedarik edilemeyen malzemelerin yerine tedariki sağlanabilen muadil malzemelerin kullanılması için tasarımların modifiye edilmesi, ürünlerden bazı özelliklerin çıkartılması veya üretime ara verilmesi gibi yöntemlere başvurmak zorunda kalabilmektedir. Şirket de bu sebeplerle üretim faaliyetleri için gerekli olan malzemeleri tedarik etmekte zorluk yaşayabilir, tasarımlarını muadil malzemeler kullanacak şekilde modifiye etmek zorunda kalabilir veya Ar-Ge çalışmaları için ihtiyaç duyduğu bileşenleri temin edemeyebilir. Bununla birlikte Ukrayna ve Rusya arasındaki savaşa bağlı olarak küresel bir enerji krizi yaşanmaktadır. Savaş sonucunda görülen enerji fiyatlarındaki yükseliş, malzeme/bileşen fiyatlarını yükseltmekte ve Şirket'in tedarikçilerinin üretimlerini azaltması veya tamamen durdurması gibi tedarik zincirlerindeki problemlerini artırma risklerini beraberinde getirmektedir. Şirket, girdi fiyatlarının artması, zamanında malzeme/bileşen tedarigi gerçekleştirilememesi nedeniyle teslimat gecikmeleri ve sözleşme yükümlülüklerinin yerine getirilememesine ilişkin ödenecek sözleşme cezalarından dolayı zarara uğrayabilir. Şirket, çoğunlukla sabit fiyatlı olan sözleşmeleri nedeni ile girdi maliyeti artışlarını müşterilerine yansıtamayabilir, yansıtmakta gecikebilir, maliyet artışları nedeniyle planladığı ve öngördüğü gelirlerinde düşüşler yaşayabilir. Şirket faaliyetlerinin doğası nedeniyle maliyetlerin mutlak bir kesinlikle öngörülememesi; ihtiyaç duyulan malzemelerin tedarikinde yaşanabilecek sorunlar, fiyatındaki ve teslim takvimindeki dalgalanmalar; alt yüklenici ve tedarikçilerinin performansı ve bunların ürün ve hizmetlerinin kalitesinin düşmesi; müşteriler, son kullanıcılar ve diğer sözleşme taraflarının performans gecikmeleri; müşteriler tarafından sağlanacak ürünlerin ve hizmetlerin tesliminde gecikmeler; müşterilerle akdedilen sözleşmelerin süresi boyunca müşterilerin ve son kullanıcıların taleplerinde dayanaksız artışlar olması (ve bunun sözleşme hükümlerine değişiklik olarak yansıtılamaması) maliyetleri yukarı yönde etkileyebilir. Bunun sonucunda Şirket'in öngörülemeyen maliyetlere katlanması gerekebilir, üretimi ve Ar-Ge çalışmaları aksayabilir, Şirket üretimlerini durdurmak zorunda kalabilir ve yükümlülüklerini yerine getiremeyebilir. Bu risklerin ortaya çıkması durumunda, Şirket'in faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

5.1.15 Şirket faaliyetlerinin devamlılığı ve başarısında, önemli nitelikteki üst düzey yöneticilerin performansları büyük önem arz etmektedir.

Şirket'in faaliyetlerinin yönetimi üst yönetim ve üst yönetime bağlı olan fonksiyonel yöneticiler tarafından gerçekleştirilmektedir. Üst yönetim ve bağlı yöneticiler Şirket politikalarına, yeni müşterilerin bulunmasına veya mevcut müşteriler ile olan ilişkilerin sürdürülmesine önemli katkılar sağlamaktadır. Bu kapsamda, Şirket yönetiminde devamlılığın sağlanması için deneyimli, yetenekli ve başarılı adayların istihdam edilmesine yönelik devamlılığı sağlasa dahi kilit üst düzey yönetim kadrosunun herhangi bir sebeple işten ayrılması ile ikame edecek yeni yöneticilerin istihdamlarının sağlanması arasında geçecek zaman ve bu zamanın uzaması Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilecektir. Üst yönetim ve bağlı yöneticiler ile Şirket arasındaki istihdam ilişkilerinin sürdürülememesi durumunda, Şirket'in kısa,

orta ve uzun vadedeki stratejileri olumsuz olarak etkilenebilecektir. Bu durumlar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.16 Şirket'in faaliyet gösterdiği savunma sanayisi sektörü uzman iş gücüne bağlıdır. Şirket'in yeterli sayıda ve nitelikli uzman personelin çeşitli sebepler ile devamlılığını sağlayamaması ve/veya ihtiyaç duyduğu nitelikli uzman personeli istihdam edememesi Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Savunma sanayisi ve teknoloji sektöründe önemli deneyime ve niteliğe sahip yönetim ekibinin ve diğer kilit personelin hizmetlerinin devamlılığı Şirket'in faaliyetlerinin başarısında kritik rol oynamaktadır. Savunma sanayisi sektöründe gerekli teknik donanım, deneyim ve yeteneğe sahip nitelikli uzman personel gereksinimi yüksektir. Yüksek teknoloji üretimi açısından en kritik kaynak nitelikli iş gücüdür. Operasyon etkinliğinin ve müşteri memnuniyetinin sürdürülebilmesi Şirket'in tüm faaliyetleri kapsamında ihtiyaç duyduğu uzmanlığı temin etmek için gerekli personeli sağlaması, istihdam etmesi, geliştirmesi ve bu personellerin devamlılığını sağlamasını gerektirmektedir. Bu alanda uzmanlaşmış nitelikli uzman personelin Şirket içerisinde devamlılığının sürdürülememesi halinde bu pozisyonların yeni personeller ile ikame edilmesinde karşılaşılabilecek problemler başta olmak üzere Şirket faaliyetlerinde duraksamalara da neden olabilecektir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe ilişkin beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir veya daha yüksek maliyet ile personel ikame edilmesine sebep olabilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği alanlarda yüksek teknoloji içeren ürünlerin geliştirilmesi, bakım ve bu konularda danışmanlık hizmetleri verilmesi, Ar-Ge çalışmalarını sürdürebilmesi yüksek teknik ve alan bilgi birikimi gerektirdiğinden yönetim ekibi, mühendisler, teknisyenler ve sektör uzmanlarının istihdamı için teknoloji ve savunma sanayisi sektöründeki rekabet yoğunudur. Şirket'in faaliyet gösterdiği bu alanlarda deneyimli ve uzman personelin istihdamında sektör içi rekabetin artması, bu nitelikleri haiz personelin istihdam edilebilmesini zorlaştırmaktadır. Mevcut uzman personelin Şirket içerisinde devamlılığının sağlanması için nispeten yüksek maliyetler harcanması gerekebilecektir. Ayrıca, Şirket'in üst düzey yöneticilerinin veya kilit personelinin rakip bir şirkette çalışmaya başlaması Şirket'in know-how'ını, önemli ticari veya devlet sırlarını kaybetmesine sebep olabilir. Nitelikli uzman personel eksikliğinin doğması, Şirket tarafından geliştirilen ürünlerin desteklenmesi ve yeni ürünlerin geliştirilmesinde aksamalara neden olabilecektir. Sektör içi rekabet ve bu nedenle nitelikli personel istihdam taleplerinin yüksekliği istihdam maliyetlerinin yükselmesi ve yeni personel işe alım sürecini zorlaştırması halinde Şirket'in ürün, çözüm ve hizmetlerine ilişkin teslimatlarının gecikmesine neden olabilecektir.

Tüm bu nedenler ile uzman personelden oluşan Şirket personel kadrosunun devamlılığının sürdürülememesi Şirket faaliyetlerini ve kâr marjını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.17 Şirket'in faaliyetleri açısından kuruluşundan itibaren inşa ettiği bilgi birikimi (know-how) büyük önem taşımaktadır. Know-how'un yitirilmesi veya rakiplerin eline geçmesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, savunma sanayisi sektöründe uzmanlık gerektiren bir alanda faaliyet göstermektedir. Bu alanda Şirket'in elinde bulunan know-how, faaliyetlerini yürütmesinde kritik rol oynamaktadır. Şirket'in sahip olduğu bu bilgi birikimi, çalışanları ve kurumsal hafızasıyla sürdürülebilmektedir. Şirket, çalıştığı projelerdeki fikri ve sınai hakları sözleşmelerinde yer alan hükümler nedeni ile ana yüklenicilerine ve/veya kamu kurum ve kuruluşlarına devredebilmektedir. İşbu durumun sonucunda, ilgili projelerde fikri ve sınai hakların sağladığı korumalardan yararlanılamamaktadır.

Şirket'in istihdam ettiği çalışanları, işe giriş esnasında imzaladıkları iş sözleşmelerinde bulunan rekabet etmeme hükümlerini ihlâl edebilir, bu durum Şirket tarafından öğrenilemeyebilir,

5.1.22 Şirket, büyüme fırsatlarını değerlendiremeyebilir, bu fırsatlardan başarılı bir şekilde yararlanamayabilir veya büyüme politikasını etkin bir şekilde yönetemeyebilir.

Şirket, yeni ürünler geliştirerek ve mevcut ürünlerindeki müşteri tabanını koruyarak ve genişleterek faaliyetlerini büyültmeyi hedeflemektedir. Şirket, mevcut büyüme planı uyarınca, Ar-Ge yatırımlarına büyük önem vermektedir. Şirket bu Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçları elde edemediği takdirde sektördeki rekabetçiliğini kaybedebileceği gibi, yaptığı yatırımların karşılığını almakta güçlüklerle karşılaşabilir. Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların elde edilememesi halinde, Şirket'in kullandığı ve pazarladığı teknolojiler geçerliliğini yitirebilir ve bu durum Şirket'in pazar payını, kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.1.23 Şirket faaliyetleri önemli ölçüde T.C. Devleti'nin sağladığı devlet finansmanı, desteği ve teşviklerine dayanmaktadır. Bu desteklerin kesilmesi, azaltılması veya kaldırılması hallerinde Şirket faaliyetleri, faaliyet sonuçları, finansal durumu, nakit akışı ve geleceğe ilişkin beklentileri olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in Teknopark İstanbul'da 4 (dört) adet ofisi bulunmaktadır. Bu nedenle Şirket, 06.07.2001 tarihli ve 24454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ("4691 sayılı Kanun") ve Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği altında destek, indirim ve teşviklerden yararlanmaktadır. Ayrıca, Şirket 12.03.2008 tarihli ve 26814 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5746 sayılı Araştırma Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ("5746 sayılı Kanun") altındaki teşviklerden yararlanmakta olup söz konusu Kanun 31.12.2028 tarihine kadar uygulanmak üzere yürürlüktedir. İlgili kanunların yürürlük süreleri Cumhurbaşkanı tarafından belirlenmektedir. Bu kanunların birinin veya hepsinin uygulama sürelerinin son bulması veya uygulamasının ya da teşvik kapsamının değişmesi sonucu, Şirket, 2029 yılından itibaren destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir. Benzer bir şekilde söz konusu süre uzatımlarının kaldırılması veya öne çekilmesi durumunda da Şirket destek, indirim ve teşviklerden yararlanamayabilir. Şirket ofisleri üzerinde yapılabilecek denetimler sonucunda yükümlülükler aykırılıklar tespit edilirse Şirket'in yararlandığı teşviklerde azalma veya kayıplar olabilir, Şirket'in Ar-Ge faaliyetleri kapsam dışı kalabilir veya kesintiye uğrayabilir.

5.1.24 Şirket, ticari faaliyetleri gereği dava riski taşımaktadır.

Şirket'in olağan faaliyetleri içerisinde Şirket'e karşı başta iş davaları ve alacak davaları ile çeşitli idareler tarafından uygulanabilecek idari yaptırım ve cezalar olmak üzere çeşitli yasal işlemler başlatılabilir. Bu olası davaların veya idari işlemlere karşı yapılan itirazların Şirket lehine sonuçlanacağına bir garantisi yoktur. Şirket tarafından yasal işlemlere ve davalara ilişkin ayrılan karşılıklar yeterli seviyede olamayabilir.

Şirket olağan faaliyetleri kapsamında sunduğu hizmetlere erişimin aksaması, ürünlerin hatalı çalışması, üretim ve Ar-Ge tesislerinde yaşanabilecek kazalar ve aksamalar, toplanan verilerin gizliliğinin ifşa olması, bütünlüğünün bozulması ve kaybolması sonucunda uygulanabilecek adli ve idari yaptırımların yanında, ilgili kişi ve kuruluşlar tarafından açılan maddi ve manevi tazminat davalarına maruz kalabilir ve Şirket'in mevcut sigortaları bu zararları karşılamayabilir. Bu durumlardan herhangi biri Şirket'in imajını, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.25 Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ve iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenlemelerde yer alan hükümlere uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlâl edilmesi, Şirket'in itibarı, faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ve iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenlemelerde yer alan hükümlere uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu değişikliklere uyumun sağlanması, yürürlükteki düzenlemelerin daha katı şekilde uygulanması ya da söz konusu kanun veya düzenlemelerin ihlâlüne yönelik iddia ve soruşturmalara karşı savunma yapılması, Şirket'i ve Bağlı Ortaklıkları'nı ilave masraflara veya başka yükümlülüklerle maruz bırakabilir. Buna ek olarak, Şirket'in uymakla yükümlü olduğu kanun ve düzenlemelerin ihlâl edildiği tespit edilirse Şirket yatırımlara maruz kalabilir ve bu husus Şirket'in itibarını, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.26 Doğal afetler ve başkaca olağanüstü durumlar Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre, tesislerine ve faaliyetlerine zarar verebilir ve genel anlamda Türkiye ekonomisini zarara uğratabilir. Doğal afetler, Covid-19 salgını ve Ukrayna ve Filistin'de yaşanan savaşın etkileri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri, doğal afetlerden veya küresel pandemilerden etkilenebilir. Bu ve benzeri afet durumları Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu ve finansal piyasaları esaslı anlamda olumsuz etkileyebilir.

Türkiye, başta Şirket'in yerleşkelerinin bulunduğu İstanbul olmak üzere yüksek riskli deprem kuşağında bulunmaktadır, ayrıca Şirket'in önemli sayıda müşterisi, Türkiye nüfusunun önemli bir kısmı ve ekonomik kaynaklarının çoğunluğu yüksek riskli deprem bölgesinde bulunmaktadır.

2020 yılında ortaya çıkan ve tüm dünyaya yayılan Covid-19 salgını tüm dünya ve tedarik zincirlerini çok ciddi bir biçimde olumsuz yönde etkilemektedir. Covid-19 salgını devam etmekte olup salgın, uygulanan aşılama politikası ve daha az ölümcül varyantların ortaya çıkmasıyla tehlikesini görece yitirmiştir. Fakat ne zaman tamamen ortadan kalkacağı belirsizdir, ayrıca daha tehlikeli yeni varyantların veya yeni virüslerin ortaya çıkmayacağına bir garantisi yoktur. Bunun yanında Ukrayna'da Rusya ile 2022 başında çıkan askeri gerilimler ve savaş hali, İsrail ve Filistin arasında çıkan savaş hali dünya ekonomisini ve enerji fiyatlarını tehdit etmektedir. Bunun gibi küresel ekonomiyi tehdit eden gerilimler ve savaşlar Şirket'in tedarik zincirini, faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.27 Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçların ve/veya menfaatlerin elde edilememesi, Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, Ar-Ge faaliyetlerinin önem arz ettiği bir sektörde faaliyet göstermektedir. Şirket Ar-Ge faaliyetlerinden beklenen sonuçları elde edememesi halinde sektördeki rekâbetçiliğini kaybedebilir, Şirket'in yaptığı yatırımlar karşılıksız kalabilir. Ar-Ge faaliyetlerinin sekteye uğraması halinde Şirket'in kullandığı teknolojiler zamanla yerini kendilerinden üstün teknolojilere bırakabilir ve bu durum Şirket'in kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Bu durumların gerçekleşmesi halinde, Şirket faaliyetleri için daha fazla maliyete katlanmak

çelişmesi durumunda, (A) Grubu pay sahiplerinin vereceği kararlar diğer pay sahiplerinin aleyhine olabilir. Bu durum Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.3.5 Mevcut pay sahipleri tarafından yapılacak pay satışları veya bu satışların gerçekleşebileceği kanaati pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların paylarının halka arzına ilişkin İzahname'nin onaylandığı tarih itibarıyla mevcut sermayede %10 (yüzde on) ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların sahip oldukları payları, ortaklık paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satamayacağı ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamayacağı 22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul'un VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 8'inci maddesinde düzenlenmektedir. İlgili sürenin sona ermesinden sonra (A) Grubu pay sahiplerinin pay satışı söz konusu olabilir ve bu durum veya pay satışının gerçekleşebileceğine yönelik algı, Şirket paylarının fiyatını olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.3.6 Şirket halka açıldıktan sonra payların likiditesi, işlem hacmi ve pay fiyatı çok çeşitli unsurlardan etkilenebilir.

Halka arz işleminin başarı ile tamamlanması durumunda Halka Arz Edilen Paylar'ın likiditesini, işlem hacmini ve pay fiyatını; piyasa koşulları, yatırımcı iştahı, Şirket'in operasyonel ve finansal performansının piyasanın ve yatırımcıların beklentilerini karşılamaması gibi çeşitli unsurlar olumsuz etkileyebilir.

5.3.7 Halka Arz Edilen Paylar'da piyasa riski bulunduğu için tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir. Sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı düşebilir.

Potansiyel yatırımcılardan her biri, kendi koşulları çerçevesinde yatırımlarının uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcıların bilhassa:

- Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- Kur riski de dahil olmak üzere, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka Arz Edilen Paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı, ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katılma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı

hallerde, bu yatırımcılar açısından Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem göreceği paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- Halka Arz Edilen Paylar'ın değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,

3238 sayılı Kanun

Kanunun amacı, modern savunma sanayisinin geliştirilmesi ve TSK'nin modernizasyonunun sağlanmasıdır. Kanun tahtında savunma sanayisi alanında yapılması öngörülen iş ve işlemlerde 1050 sayılı Muhasebe-i Umumiye Kanunu, 2886 sayılı Devlet İhale Kanunu ve 832 sayılı Sayıştay Kanunu hükümlerinin uygulanmayacağı düzenlenmiştir.

4734 sayılı Kanun

Kanunun amacı, kamu hukukuna tabi olan veya kamunun denetimi altında bulunan veyahut kamu kaynağı kullanan kamu kurum ve kuruluşlarının yapacakları ihalelerde uygulanacak esas ve usulleri belirlemektir. Kanunun üçüncü maddesinin (b) bendi uyarınca "savunma, güvenlik veya istihbarat alanları ile ilişkili olduğuna veya gizlilik içinde yürütülmesi gerektiğine Cumhurbaşkanlığı veya ilgili bakanlık tarafından karar verilen veya mevzuatı uyarınca sözleşmenin yürütülmesi sırasında özel güvenlik tedbirleri alınması gereken veya devlet güvenliğine ilişkin temel menfaatlerin korunmasını gerektiren hallerle ilgili olan mal ve hizmet alımları ile yapım işleri" kanundan müstesnadır.

SSB Tarafından 4734 Sayılı Kamu İhale Kanunu'nun 3'üncü Maddesinin (b) Bendi Kapsamında Yapılacak İhalelere İlişkin Usul ve Esaslar

SSB tarafından 4734 sayılı Kanun'un 3'üncü Maddesinin (b) Bendi Kapsamında Yapılacak İhalelere İlişkin Usul ve Esaslar'ın amacı; SSB ile SSB'nin doğrudan ya da dolaylı olarak sermayesinin yarısından fazlasına sahip bulunduğu her çeşit kuruluş, müessese, birlik, işletme ve şirketler tarafından, 4/1/2002 tarihli ve 4734 sayılı Kanun'un 3'üncü maddesinin (b) bendi kapsamında yapılacak mal ve hizmet alımları ile yapım işlerine, Ar-Ge projelerine, yenilikçi projelere, yapılabirlik etütlerine ve danışmanlık hizmetlerine ilişkin usul ve esasları belirlemektir. Esaslar uyarınca İdare tarafından alım yöntemi olarak teklif alma yöntemi, tek kaynaktan temin yöntemi ve yarışma yöntemi kullanılabilir. Teklif alma yöntemi, idarece uygun görülenlerden teklif alınan ve ihale konusu işin teknik detayları ile teklif fiyatlarının görüşüldüğü yöntemdir. Tek kaynaktan temin yöntemi, ihtiyaçların istekliden doğrudan temin edildiği yöntem olup bu yöntem ancak; ulusal menfaatin gerektirmesi, gizliliğin ve/veya teknolojik kazanımın sağlanması, teknolojik birikimin tek bir yerde bulunması ve/veya teknoloji düzeyleri arasında istekli lehine önemli bir fark olması, standardizasyonun sağlanması sebeplerinden en az birinin var olması durumunda kullanılır. Yarışma yöntemi, teknoloji gösterimi için prototip ürün/platform gerçekleştirmeyi hedef alan projeler kapsamında ihtiyaçların, aynı ihale ya da sözleşme yürütüm sürecinde, birden fazla isteklinin/yüklenicinin kabiliyetlerinin karşılaştırmalı olarak değerlendirilmesi suretiyle temin edildiği yöntemdir. Bu yöntemde, idare tarafından yapılan değerlendirmeler sonucunda teklif veren istekliler/sözleşme imzalayan yükleniciler içerisinde uygun bulunanların, uygun görülen maliyetleri ödenir.

5201 Sayılı Kanun ve İkincil Mevzuat

5201 sayılı Kanun, harp araç ve gereçleri ile silâh, mühimmat ve patlayıcı madde üreten sanayi kuruluşlarının kurulması, işletilmesi ve yükümlülükleri ile denetimine ilişkin usul ve esasları düzenlemektir. 5201 sayılı Kanun ve başta 2007/11994 Sayılı Harp Araç ve Gereçleri ile Silâh, Mühimmat ve Patlayıcı Madde Üreten Sanayi Kuruluşlarının Denetimi Hakkında Yönetmelik olmak üzere ilgili ikincil mevzuat uyarınca kontrole tabi liste kapsamında yer alan malzemeleri üretecek kuruluşların kurulması, işletilmesi ve kontrole tabi liste kapsamında yer alan malzemelerin üretilmesi, satılması, ihracı ve yurt dışına çıkarılması ilgili bakanlıkların olumlu görüşünü almak suretiyle MSB'nin iznine tabidir.

Şirket'in Gebze şubesinin ve Şirket'in Bağlı Ortaklıklar'ından DASAL'ın merkez yerleşkelerinin kuruluş izni bulunmaktadır. DASAL'ın merkez yerleşkesinin "Askeri amaçlı sabit ve/veya döner

kanatlı dronlar, bu hava araçlarında kullanılabilen her türlü harp sistemleri ve bunlar için özel olarak tasarlanmış parçalar (yer destek teçhizatı ile komuta veya kontrol için tasarlanmış teçhizatlar)" için MSB tarafından verilen 2023/21 numaralı ve 06.05.2023 tarihli üretim izni bulunmaktadır. Şirket ve TAAC, kontrole tabi liste kapsamında yer alan malzemelerin üretimini faaliyetinde bulunmamaktadır. DASAL, kontrole tabi liste kapsamında yer alan malzemelerin her birinin satış, ihraç ve yurt dışına çıkarılması durumunda ayrı ayrı izin almaktadır.

5201 sayılı Kanun ve ikincil mevzuat kapsamındaki sanayi kuruluşlarının bildirim yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu bildirim yükümlülüğü kapsamında;

- (i) Kuruldukları tarihten itibaren; kurucularını, sermayelerini, kuruluşun bilgisi dâhilindeki sermayedarlarını, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile şirketi temsil ve ilzama yetkili kişilerin kimliklerini,
- (ii) Üretecekleri maddelerin cinsleri ile senelik üretim miktarlarını ve personel adedini, bu bilgilerde oluşacak değişiklikleri,
- (iii) İmal ettikleri harp araç ve gereçleri, silâh, mühimmat ve patlayıcı madde cinsleri ile stoklarını ve üretim tesislerinde kendi denetim ve sorumlulukları altında imâl edecekleri veya üçüncü şahıslara imâl ettirecekleri el yapımı silâhlar ile bunlara ait mühimmat ve yedek parçaların seri numaralarını,
- (iv) Aldıkları siparişlerin cins ve miktarları, silah seri numaraları ile sipariş verenlerin kimliklerini,
- (v) Kuruluş tarafından gerçekleştirilen ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler ve ihracatı gerçekleştirilen malzemenin miktarı ile sipariş sahiplerinde bir değişiklik olması durumunda değişiklikleri bildirmek zorundadır.

5202 Sayılı Kanun ve İkincil Mevzuat

5202 sayılı Kanun, savunma sanayisi kapsamında yapılan anlaşmalarda yer verilen ve doğrudan satın alma, müşterek proje programlarına katılım, teşvik veya yatırım yolu ile tedarik edilecek veya savunma sanayi, teknoloji ve teçhizatı sahasında araştırma, geliştirme, imalat ve montaj yapan gerçek ve tüzel kişilerle bu konularda çalışan şahıslara ait her türlü gizlilik dereceli bilgi, belge, proje, malzeme ve hizmetlerin ve bunlarla ilgili yerlerin güvenliğinin ve korunmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektedir.

5202 sayılı Kanun ve başta 03.07.2004 tarihli ve 25511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5202 sayılı Savunma Sanayii Güvenliği Yönetmeliği ("Savunma Sanayii Güvenliği Yönetmeliği") olmak üzere ilgili ikincil mevzuat uyarınca gizlilik dereceli bilgi, belge, proje veya malzemeye nüfuzu gerektiren savunma sanayi konuları ile ilgisi olan her kişi için kişi güvenlik belgesi ve projenin uygulanacağı tesis veya yer için de tesis güvenlik belgesi alınması zorunludur. NATO projelerinde görev alacak kişiler için NATO gizlilik dereceli kişi güvenlik belgesi ve projenin uygulanacağı tesis veya yer için de NATO gizlilik dereceli tesis güvenlik belgesi alınması zorunludur.

Şirket merkezinin 30.05.2028 tarihine kadar geçerli tesis güvenlik belgesi ve NATO Facility Security Clearance Certificate belgesi bulunmaktadır. Şirket'in Gebze şubesinin 30.10.2027 tarihine kadar geçerli Tesis Güvenlik Belgesi ve NATO Facility Security Clearance Certificate belgesi bulunmaktadır. TAAC merkezinin 31.01.2028 tarihine kadar geçerli Tesis Güvenlik Belgesi ve NATO Facility Security Clearance Certificate belgesi bulunmaktadır. DASAL merkezinin 31.03.2027 tarihine kadar geçerli Tesis Güvenlik Belgesi ve 05.04.2027 tarihine kadar geçerli NATO Facility Security Clearance Certificate belgesi bulunmaktadır.

Şirket'in kişi güvenlik belgesine sahip 112 (yüz on iki) aktif personeli bulunmaktadır ve 18 (on sekiz) personel için kişi güvenlik belgesi başvurusunda bulunulmuş olup değerlendirme süreci devam etmektedir. TAAC için kişi güvenlik belgesine sahip 60 (altmış) aktif personeli

iki) pasifte geçici bir hesaba aktarılacağı belirtilmiştir. Ancak bu tutarın, geçici hesabın olduğu yılın sonuna kadar Türkiye’de yerleşik girişimcilere yatırım yapmak üzere kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması veya girişim sermayesi yatırım ortaklıkları ya da bu kanun kapsamındaki kuluçka merkezlerinde faaliyette bulunan diğer girişimcilere sermaye olarak konulması şarttır.

- (iv) 31 Aralık 2028 tarihine kadar, bölgede çalışan Ar-Ge, tasarım ve destek personelinin bu görevleri ile ilgili ücretleri üzerinden asgari geçim indirimini uygulandıktan sonra hesaplanan gelir vergisi; verilecek muhtasar beyanname üzerinden tahakkuk eden vergiden indirilmek suretiyle terkin edilir. Bu kapsamdaki ücretlere ilişkin düzenlenen kâğıtlar damga vergisinden istisnadır. Gelir vergisi stopajı ve sigorta primi işveren hissesine ilişkin teşviklerden yararlanacak olan destek personeli sayısı, Ar-Ge ve tasarım personeli sayısının yüzde onunu aşamaz.

Şirket merkezi, 4691 sayılı Kanun uyarınca Bakanlar Kurulu’nun 2009/15439 sayılı kararı ile kurulan İstanbul Teknoloji Geliştirme Bölgesi’nde bulunmakta olup, Teknopark İstanbul yönetici şirketi olan Teknopark İstanbul A.Ş. (“İstanbul Teknopark”) ile 05.06.2014 tarihinde kira sözleşmesi akdedilmiştir ve Şirket, işbu tarihten itibaren Teknopark İstanbul’da faaliyetlerine başlamıştır. TAAC ve DASAL’ın merkezleri Teknopark İstanbul’da bulunmakta olup, Teknopark İstanbul yönetici şirketi olan İstanbul Teknopark ile sırasıyla 01.12.2019 ve 03.09.2020 tarihinde kira sözleşmeleri akdedilmiştir ve TAAC ve DASAL, işbu tarihlerden itibaren Teknopark İstanbul’da faaliyetlerine başlamışlardır. TAAC Teknopark 2 şubesi ve DASAL Teknopark şubesinin merkezleri de Teknopark İstanbul’da bulunmaktadır.

Teknopark İstanbul bünyesinde araştırma geliştirme faaliyetlerinde bulunan Şirket ve bağlı ortaklarının, 4691 sayılı Kanun ve ikincil düzenlemeler kapsamında yararlandığı indirim ve teşviklere ilişkin detaylı bilgilere işbu İzahname’nin 6.2.4 (İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi) başlığı altında yer verilmiştir.

Organize Sanayi Bölgeleri Kanunu ve İkincil Mevzuat

Organize Sanayi Bölgeleri Kanunu organize sanayi bölgelerinin kuruluş, yapım ve işletilmesi esaslarını belirlemek amacıyla organize sanayi bölgelerinin ve OSB Üst Kuruluşunun oluşumunu, organlarını, işleyişini, yönetim ve denetimini düzenleyen hükümler ile bunlarla ilgili kişi ve kuruluşların görev, yetki ve sorumluluklarını düzenlemektedir.

Organize Sanayi Bölgeleri Kanunu kapsamında, organize sanayi bölgeleri içinde bir işletmenin kurulması için parsel tahsisi veya satış yapılanlar ile maliki bulunduğu parselde üretimde bulunan veya bulunmayı taahhüt eden gerçek veya tüzel kişiler katılımcı olarak tanımlanmış olup katılımcılar Organize Sanayi Bölgeleri Kanunu’ndan doğan yükümlülükleri yerine getirmekle yükümlüdür.

Organize Sanayi Bölgeleri Kanunu uyarınca yürürlüğe giren imar plânına göre arazi kullanımı, yapı ve tesislerinin projelendirilmesi, inşası ve kullanımıyla ilgili ruhsat ve izinler OSB tarafından verilir ve denetlenir.

Şirket’in Kocaeli İli Dilovası İlçesi Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi’nde yapımı devam etmekte olan inşaat faaliyetleri için Makine İhtisas OSB tarafından verilmiş birisi fabrikaya ait 132608563 numaralı yapı ruhsatı ve diğeri fabrikanın eklentilerine ait olan 134524859 numaralı yapı ruhsatı bulunmaktadır.

Şirket’in Ankara Uzay ve Havacılık İhtisas Organize Sanayi Bölgesi ile arasında akdedilen Ön Tahsis Sözleşmesi kapsamında arazi ön tahsis hakkı bulunmakta olup, Ankara Uzay ve Havacılık İhtisas OSB ile Şirket arasında akdedilen Alan Tahsis Anlaşması’nın detaylarına işbu İzahname’nin 22.1.5.3 sayılı (Tahsis Sözleşmeleri) başlığı altında yer verilmiştir.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik sıhhi ve gayrisihhi işyerleri ile umuma açık istirahat ve eğlence yerlerinin ruhsatlandırılması ve denetlenmesine dair iş ve işlemleri düzenlemektedir. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'te gayrisihhi müessese; faaliyeti sırasında çevresinde bulunanlara biyolojik, kimyasal, fiziksel, ruhsal ve sosyal yönden az veya çok zarar veren veya vermesi muhtemel olan ya da doğal kaynakların kirlenmesine sebep olabilecek müesseseler; sıhhi müessese ise gayrisihhi müesseseler dışında kalan her türlü işyeri olarak tanımlanmaktadır.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'in 6'ncı maddesi uyarınca; yetkili idarelerden usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan işyeri açılmaz ve çalıştırılmaz. İşyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler tarafından kapatılır. İşyeri açma ve çalışma ruhsatının verilebilmesi işyerlerinin birtakım fiziki şartları taşımaya ve kira sözleşmesi ve itfaiye raporu gibi bazı evrakların başvuru sırasında yetkili idareye sunulmasına bağlıdır. Bu kapsamda, Şirket'in faaliyet gösterdiği işyerleri için işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınması gerekmektedir.

4691 sayılı Kanun ve İşyeri Açma ve Çalıştırma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik uyarınca teknoloji geliştirme bölgesinde faaliyet gösteren şirketler için işyeri açma ve çalışma ruhsatı 2021 yılından itibaren Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı il müdürlükleri, büyükşehir sınırları içerisinde ise il ve ilçe büyükşehir belediyeleri tarafından düzenlenmektedir. Şirket'in Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4A İç Kapı No:201-202 Pendik/İstanbul adresinde bulunan merkezinin Pendik Belediyesi tarafından düzenlenmiş olan 07.12.2017 tarihli ve 436 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır. Şirket merkezine Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü tarafından işyeri açma ve çalışma ruhsatı düzenlenmesi için başvuruda bulunulmuş olup süreç devam etmektedir. Şirket'in Şekerpınar Mah. Defne Sk. No: 22/A Çayırova / Kocaeli adresinde bulunan Gebze şubesinin, Çayırova Belediye Başkanlığı tarafından düzenlenen 12.03.2021 tarihli ve 40 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır. TAAC'ın Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4A/206 Pendik/İstanbul adresinde bulunan merkezinin, İstanbul Valiliği Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 12.08.2022 tarihli ve 2022/147 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır. TAAC'ın Sanayi Mah. Teknopark Bul. Yeditepe Üniversitesi Ar-Ge Merkezi Blok No: 1/7c İç Kapı No: 402 Pendik / İstanbul adresinde bulunan Teknopark 2 şubesine Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü tarafından işyeri açma ve çalışma ruhsatı düzenlenmesi için başvuruda bulunulmuş olup süreç devam etmektedir.

DASAL'ın Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/5A/Z06 Pendik/İstanbul adresinde bulunan merkezinin, Pendik Belediye Başkanlığı tarafından düzenlenen 11.01.2021 tarihli ve 09 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmaktadır. DASAL'ın Sanayi Mah. Teknopark Bul. No: 1/5a İç Kapı No: 501 Pendik / İstanbul adresinde bulunan Teknopark şubesine Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü tarafından işyeri açma ve çalışma ruhsatı düzenlenmesi için başvuruda bulunulmuş olup süreç devam etmektedir.

Şirket'in Ankara şubesi, TAAC'ın Ankara şubesi ve DASAL'ın Gebze şubesinde işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmamaktadır. Şirket tarafından ilgili iş yerlerinin kapatılması durumunda bile Şirket'in faaliyetlerine olumsuz etkisi olmayacağı beyan edilmiştir.

Arastırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ve İkincil Mevzuat

5746 sayılı Kanun, Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesini, üründe ve üretim süreçlerinde yenilik yapılmasını, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesini, verimliliğin artırılmasını, üretim maliyetlerinin düşürülmesini, teknolojik bilginin ticarileştirilmesini, rekabet

geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesine ilişkin usul ve esasları belirlemektir. 2012/3305 sayılı Karar ve ilgili ikincil mevzuat uyarınca teşvik sistemi; genel, bölgesel ve stratejik yatırımların teşviki uygulamasından oluşmaktadır. Yatırım teşvikleri kapsamında gümrük vergisi muafiyeti, katma değer vergisi ("KDV") istisnası, gelir vergisi stopajı desteği, sigorta primi işveren hisse desteği, yatırım yeri tahsisi, faiz veya kâr payı desteği, vergi indirimi, sigorta primi desteği gibi teşvik ve muafiyetler tanınmaktadır. 2012/3305 sayılı Karar ve ilgili ikincil mevzuat kapsamındaki destek unsurlarından yararlanan yatırım harcamaları, diğer kamu kurum ve kuruluşlarının desteklerinden yararlanamaz. Şirket'in, 2012/3305 sayılı Karar ve ikincil düzenlemeler kapsamında yararlandığı indirim ve teşviklere ilişkin detaylı bilgilere işbu İzahname'nin 6.2.4.4 (Şirket'in Yatırım Teşvik Belgeleri) başlığı altında yer verilmiştir

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu

6331 sayılı Kanun, işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk, hak ve yükümlülükleri düzenlemektedir. 6331 sayılı Kanun'un 4'üncü maddesi uyarınca çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlama yükümlülüğü kapsamında işverenin; mesleki riskleri önleme, her türlü tedbiri alma, organizasyon ve gerekli araç gereçleri sağlama, işyerinde alınan iş sağlığı ve güvenliği tedbirlerine uyulup uyulmadığını denetleme, risk değerlendirmesi yapma, yeterli bilgi ve talimat verilenler dışındaki çalışanların hayati ve özel tehlike bulunan alanlara girmemesi için tedbir alma gibi birçok yükümlülüğü mevcuttur.

6331 sayılı Kanun'un 6'ncı maddesi uyarınca işveren, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi görevlendirir. İşverenin çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması halinde, işverenler bakımından iş güvenliğine ilişkin hizmetleri yerine getirmek üzere ortak sağlık güvenlik birimlerinden ("OSGB") hizmet alabilme imkânı düzenlenmiştir. 50 (elli) ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve 6 (altı) aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturur. Ayrıca, işveren; işyerinin değişik bölümlerindeki riskler ve çalışan sayılarını göz önünde bulundurarak dengeli dağılıma özen göstermek kaydıyla, çalışanlar arasında yapılacak seçim veya seçimle belirlenemediği durumda atama yoluyla, 6331 sayılı Kanun'un 20'nci maddesinde belirlenen sayılarda çalışan temsilcisini görevlendirir.

İşveren, çalışma ortamında meydana gelebilecek acil durumları belirler, gerekli tedbirleri alarak acil durum planlarını hazırlar. İşveren, bütün iş kazalarının ve meslek hastalıklarının kaydını tutmak ve ilgili raporları düzenlemek, meydana gelen iş kazalarını kazadan sonraki 3 (üç) iş günü içerisinde, sağlık hizmeti sunucuları veya işyeri hekimi tarafından kendisine bildirilen meslek hastalıklarını öğrendiği tarihten itibaren 3 (üç) iş günü içerisinde SGK'ya bildirmekle yükümlüdür.

6331 sayılı Kanun'un 17'nci maddesi uyarınca işveren; çalışanların özellikle işe başlamadan önce, çalışma ve iş değişikliğinde, iş ekipmanının değişmesi halinde veya yeni teknoloji uygulanması halinde iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerini almasını sağlar ve bahis konusu eğitimler gerektiğinde ve düzenli aralıklarla tekrarlanır. Çalışanlara verilecek iş sağlığı ve güvenliği eğitimlerinin verilmesinde Çalışanların İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimlerinin Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelik hükümlerine uyulur. İlgili yönetmelik kapsamında az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliği eğitimleri 3 (üç) yılda en az bir defa tekrarlanır.

6331 sayılı Kanun'da belirtilen yükümlülükleri yerine getirmeyen işverenlere 6331 sayılı Kanun'un 26'ncı maddesi ile belirlenen tutarlarda idari para cezası verilir.

Ürün Güvenliği ve Teknik Düzenlemeler Kanunu ve İkincil Mevzuat

7223 sayılı Ürün Güvenliği ve Teknik Düzenlemeler Kanunu ("7223 sayılı Kanun"), ürünlerin güvenli ve ilgili teknik düzenlemelere uygun olmasını, piyasa gözetimi ve denetiminin esasları ile yetkili kuruluşların görevlerini ve iktisadi işletmeciler ile uygunluk değerlendirme kuruluşlarının

yükümlülüklerini düzenlemektedir. 7223 sayılı Kanunu ve ilgili ikincil mevzuat uyarınca ürünlerin teknik düzenlemelere uygun olması zorunludur. Teknik düzenlemesine uygun olmayan ürünler, uygunsuzlukları giderilmeden piyasaya arz edilemez, piyasada bulundurulamaz veya hizmete sunulamaz. 7223 sayılı Kanun madde 5 uyarınca ürünlerin güvenli olması zorunludur. Ürünün, bir kişiye veya bir mala zarar vermesi halinde, bu ürünün imalatçısı veya ithalatçısı zararı gidermekle yükümlüdür.

Sınai Mülkiyet Kanunu ve İkincil Mevzuat

6769 sayılı Sınai Mülkiyet Kanunu ("SMK"), marka, coğrafi işaret, tasarım, patent, faydalı model ile geleneksel ürün adlarına ilişkin hakların korunması ve bu suretle teknolojik, ekonomik ve sosyal ilerlemenin gerçekleştirilmesine katkı sağlamak amacıyla marka, coğrafi işaret, tasarım, patent, faydalı model ile geleneksel ürün adlarına ilişkin başvuruları, tescil ve tescil sonrası işlemleri ve bu hakların ihlaline dair hukuki ve cezai yaptırımları düzenlemektedir. SMK kapsamındaki marka, coğrafi işaret, tasarım ve faydalı modeller tescil edilerek korunabilmektedir. SMK madde 23 uyarınca tescilli markaların koruma süresi başvuru tarihinden itibaren 10 yıldır ve bu süreler 10'ar yıllık dönemlerce yenilenebilmektedir. SMK madde 69 uyarınca tescilli tasarımların koruma süresi 5 yıldır ve 5'er yıllık dönemlerce yenilenmek suretiyle toplam 25 yıla kadar uzatılabilir. SMK madde 101 uyarınca patentin koruma süresi 20 yıl, faydalı modelin koruma süresi 10 yıldır. Bu süreler uzatılmaz.

SMK madde 148 uyarınca sınai mülkiyet hakkı devredilebilir, miras yolu ile intikal edebilir, lisans konusu olabilir, rehin verilebilir, teminat olarak gösterilebilir, haczedilebilir veya diğer hukuki işlemlere konu olabilir. Hukuki işlemler, yazılı şekle tabidir. Devir sözleşmelerinin geçerliliği, ancak noter tarafından onaylanmış şekilde yapılmış olmalarına bağlıdır. Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ından TAAC ve DASAL'ın sınai mülkiyet hakları bulunmakta olup işbu İzahname'nin 9.2 (Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler) bölümünde detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu

KVKK, kişisel verilerin işlenmesinde başta özel hayatın gizliliği olmak üzere kişilerin temel hak ve özgürlüklerini korumak ve kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülükleri ile uyacakları usul ve esasları düzenlemek amacıyla çıkarılmış olup kişisel verileri işlenen gerçek kişiler ile bu verileri tamamen veya kısmen otomatik olan ya da herhangi bir veri kayıt sisteminin parçası olmak kaydıyla otomatik olmayan yollarla işleyen gerçek ve tüzel kişiler hakkında uygulanmaktadır. KVKK, genel olarak kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi, silinmesi, anonim hale getirilmesi ve aktarılmasına ilişkin yaptırımları düzenlemektedir.

KVKK kapsamında "veri sorumlusu" kişisel verilerin işleme amaçlarını ve vasıtalarını belirleyen, veri kayıt sisteminin kurulmasından ve yönetilmesinden sorumlu olan gerçek veya tüzel kişi olarak tanımlanmaktadır. Veri sorumlusu olan kişiler, KVKK ve ikincil mevzuatına ("KVKK Mevzuatı") uyum sağlamakla yükümlüdür. Buna göre veri sorumlularının, kişisel verilerin elde edilebilmesi için öncelikle ilgili kişileri verilerin hangi amaç ile işleneceği, bu verilerin toplanma yöntemi ve hukuki sebebi gibi KVKK madde 10 ile sayılan unsurları içerecek şekilde aydınlatması ve ayrıca kural olarak bu verilerin işlenmesine ilişkin ilgili kişilerin açık rızasını alma yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kişisel Verileri Koruma Kurulu tarafından istisna tanınan kişiler haricinde, kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişiler, veri işlemeye başlamadan önce Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemine ("VERBİS") kaydolmak zorundadır. Bu kapsamda Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın VERBİS'e kayıt yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirket, VERBİS sistemine eski unvanı ile "Altın Havacılık

ve İleri Teknolojiler Sanayi Ticaret Anonim Şirketi" adıyla kayıtlıdır. Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'ndan TAAC ve DASAL'ın VERBİS sistemine kaydı bulunmamaktadır.

KVKK uyarınca kişisel veriler ilgili kişinin açık rızası olmaksızın işlenemez ve aktarılamaz. KVKK ve ilgili diğer kanun hükümlerine uygun olarak işlenmiş olmasına rağmen, işlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması hâlinde kişisel veriler resen veya ilgili kişinin talebi üzerine veri sorumlusu tarafından silinir, yok edilir veya anonim hâle getirilir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıkları tarafından hazırlanan Kişisel Verilerin Korunması ve Veri Güvenliği Taahhütnamesi, Aday Çalışan/Aday Stajyer Aydınlatma Metni, Maaş Gizliliği Taahhütnamesi ve Şirket tarafından hazırlanan Kişisel Verilerin Korunması Aydınlatma Metni ve Açık Rıza Beyanı tarafımız ile paylaşılmıştır. Belirtilen belgeler incelendiğinde belgelerin KVKK Mevzuatı'na esaslı biçimde uygun olarak hazırlandığı görülmekte olup Şirket'in ve Bağlı Ortaklıkları'nın KVKK Mevzuatı'na uyum süreci devam etmektedir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in KVKK Mevzuatı'na aykırılığı nedeni ile herhangi bir uyumsuzluk, soruşturma, ihlal bildirimine konu ve/veya taraf olmadığı tespit edilmiştir.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket'in kuruluşundan itibaren kurucuları, unvanı/tür değişimleri, ortakları, finansal durumu ve faaliyetlerine ilişkin yaşanan önemli değişim ve gelişmeleri içeren Şirket tarihçesi aşağıda sunulmaktadır:

| Yıl | Önemli Gelişmeler |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2006 | Altınay Robot bünyesindeki savunma iş birimi, Roketsan ile ilk savunma projesini imzalamıştır. |
| 2010 | Altınay Robot NATO Supply and Procurement Agency onaylı tedarikçisi olmuştur. |
| 2014 | Şirket "Altınay Havacılık ve İleri Teknolojiler San. Tic. A.Ş." ünvanı ile kurulmuştur. |
| 2016 | ABD Deniz Kuvvetleri'nin kullanımı için Altınay Teknoloji Grubu tarafından demilitarizasyon sistemi ihracatı gerçekleştirilmiştir. |
| 2017 | Şirket sermayesi 29 Mart 2017'de tescil edilmiş olduğu üzere 100.000 TL'den 2.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. |
| 2018 | Aselsan ve Roketsan ile stratejik ortaklık anlaşmaları imzalanmıştır. MSB Tesis Güvenlik Belgesi temin edilmiştir. |
| 2019 | AS9100 Kalite Yönetim Sistemi belgesi alınmıştır. TUSAŞ ile birlikte sermayesinin %50'si TUSAŞ'a, %50'si İhraççı'ya ait olmak üzere TAAC kurulmuştur. |
| 2019 | 22.11.2019 tarihinde 100.000 TL sermaye ile DASAL kurulmuştur. |
| 2020 | Aselsan %40 oranda DASAL'a ortak olmuştur. Şirket sermayesi 4 Aralık 2020'de tescil edilmiş olduğu üzere 2.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. |
| 2021 | İhraççı'nın unvanı "Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş." olarak değiştirilmiştir. |
| 2021 | EYDEP Sertifikası edinilmiştir. |
| 2022 | Şirket sermayesi 31 Ocak 2022 tarihinde tescil edilmiş olduğu üzere 50.000.000 TL'den 55.555.600 TL'ye çıkartılmıştır. Letven Capital GSYF Şirket'e ortak olmuştur. |
| 2022 | 14/06/2022 tarihinde Şirket Kocaeli Dilovası ilçesi Demireiler mahallesi 119 ada 9 parselde kayıtlı 10.000 m2 arsayı tesis yatırımını gerçekleştirmek üzere 45.900.000-TL tutarlı toplam maliyet ile satın almıştır. |

| | |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2022 | Şirket 2023 yılı başında yatırımını planlamış olduğu çerçevede üretim tesisi ve idari ofis binasının inşaatına başlamış ve bu kapsamda aldığı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") kaynaklı Yatırım taahhütlü avans kredisini Şubat ayında kullanmıştır. |
| 2023 | Şirket sermayesi 26 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş olduğu üzere 55.555.600 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. |
| 2023 | DASAL sermayesi 31 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş olduğu üzere 10.000.000 TL'den 226.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Aselsan ortaklık oranı %49'a çıkmıştır. |
| 2023 | 31/10/2023 tarihinde Şirket, Ankara Uzay ve Havacılık İhtisas Organize Sanayi Bölgesi ("HAB") ile arsa tahsis sözleşmesi imzalamıştır. |

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi aşağıda yer paylaşılmıştır.

| Yatırım Dönemi | Yatırım Türü / İçeriği | Finansman Şekli | 30.09.2023 İtibari ile Yatırımın İlerleme Durumu |
|-------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2022-Devam Ediyor | Tesis Yatırımı | Yatırım Taahhütlü Avans Kredisi | <p>Şirket, 2022 yılında Kocaeli ili Dilovası ilçesi Makine İhtisas O.S.B.'de özkaynakları ile 45.900.000 TL toplam maliyetle satın almış olduğu 10.000 (on bin) m² yüz ölçümüne sahip arsa vasfındaki gayrimenkulü üzerinde üretim tesisi ve idari binadan oluşan tesis yatırımı yapmaktadır. 2023 yılında başlamış olduğu 12.349 (on iki bin üç yüz kırk dokuz) m² kapalı alana sahip tesis yatırımını Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında gerçekleştirmekte olan Şirket, ilgili yatırımın finansmanı amacıyla ilk etapta ilk 2 yılı anapara geri ödemesiz toplamda 10 yıl vadeli, %11 (yüzde on bir) sabit faiz oranlı ve 87.200.000 (seksen yedi milyon iki yüz bin) TL tutarında TCMB kaynaklı Yatırım Taahhütlü Avans Kredisi kullanmıştır. Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında yatırım için öngörülen harcama tutarı 184.295.885 (yüz seksen dört milyon iki yüz doksan beş bin sekiz yüz seksen beş) TL'dir.</p> <p>30.09.2023 tarihi itibarıyla yapılmış olan yatırım harcamaları tutarı arsa bedeli hariç olmak üzere toplam 98.269.697 (doksan sekiz milyon iki yüz altmış dokuz bin altı yüz doksan yedi) TL olarak gerçekleşmiş olup Şirket'in 2024 yılı ilk çeyreğinde yatırımı tamamlayarak faaliyete geçirmeyi amaçlamakta olduğu tesisin 30.09.2023 tarihi itibarıyla tamamlanma oranı %78 (yüzde yetmiş sekiz) düzeyindedir. Şirket yapmakta olduğu söz</p> |

| Yatırım Türü / İçeriği | Finansman Şekli | Lokasyon | Yatırıma İlişkin Genel Açıklama ve Tamamlanma Derecesi |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tesis Yatırımı | Yatırım Kredisi | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | <p>Şirket'in 2022 yılında özkaynakları ile 45.900.000 (kırk beş milyon dokuz yüz bin) TL bedelle satın almış olduğu ve halen üzerinde tesis yatırımını sürdürmekte olduğu Makine İhtisas O.S.B.'de 10.000 (on bin) m² yüz ölçümüne sahip arsa vasfındaki gayrimenkul Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesi (Makine İhtisas O.S.B.) 119 Ada 9 no'lu parselde ve 6.Cadde No:1 adresinde bulunmaktadır.</p> <p>Şirket, 30 Eylül 2023 tarihinden sonra, devam etmekte olan yatırımlarının tamamlanmasına yönelik harcamaların finansmanına dönük olarak Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2. Faz kredi kullanımı için finansal kuruluşlarla yaptığı görüşmeler akabinde toplam tutarı 77.000.000 (yetmiş yedi milyon) TL olacak şekilde ilk yılı anapara geri ödemesiz toplam 5 (beş) yıl vadeli TLREF+ %13 değişken faiz oranlı kredinin ilk aşaması olarak 30.000.000 (otuz milyon) TL kredi kullanımı gerçekleştirmiştir. İkinci aşamada kullanılabilir olan kredi tutarı olan 47.000.000 (kırk yedi milyon) TL inşaatın tamamlanması ile yapılması planlanan makine ve teçhizat alımının finansmanına dönük olarak kullanılabilir olacaktır.</p> <p>SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 06.12.2023 tarih ve 2023OZEL00377 sayılı değerlendirme raporu verilerine göre Şirket'in özkaynakları ile satın almış olduğu gayrimenkulün natamam değeri 276.136.000 (iki yüz yetmiş altı milyon yüz otuz altı bin) TL olup, inşaat seviyesi %78 (yüzde yetmiş sekiz)'dir. Tamamlanması hali için yasal değeri 346.090.000 (üç yüz kırk altı milyon doksan bin) TL olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in üretim tesisi inşaat yatırımının tamamlanarak yatırıma konu üretim tesislerindeki faaliyetlerine 2024 yılı ilk çeyreğinde başlaması planlanmaktadır.</p> |
| Makine ve Teçhizat Yatırımı | Finansal Kiralama | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | <p>Makine ve teçhizat yatırımları kapsamında ise finansal kiralama yoluyla finanse edilen, yatırım tutarı 1.027.222 (bir milyon yirmi yedi bin iki yüz yirmi iki) USD olan 6 (altı) adet makine ve teçhizatın fabrika teslimi ve kurulumunun inşaatı sürmekte olan Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesindeki (Makine İhtisas O.S.B.) üretim tesisinde 2023 yıl sonuna kadar yapılması planlanmaktadır.</p> |

| | | | |
|-----------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | sağlamayı planlamaktadır. Bu çerçevede finansal kiralama işleminin geri ödemelerinin 3 (üç) ayda bir geri ödemeli, 48 (kırk sekiz) ay vadeli ve EUR bazlı olmak üzere finansal kiralama şirketleriyle görüşmelerini sürdürmekte olup güncel durum itibarıyla henüz sözleşme imzalanmamıştır. Konu makine ve teçhizatın üretim tesisindeki kuruluşlarının 2024 yılının ilk 6 (altı) aylık dönemi içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. |
| Makine ve Teçhizat Yatırımı | Yatırım Kredisi veya Finansal Kiralama | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | Şirket 30/09/2023 tarihli finansal tablo döneminden sonraki dönemde, kuruluşunu inşaatı sürmekte olan Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesindeki (Makine İhtisas O.S.B.) üretim tesisinde yapmak üzere YTB kapsamında toplam yatırım tutarı 620.000 (altı yüz yirmi bin) EUR olan 1 (bir) adet CNC makine ve teçhizatın alımını planlamakta ve bu kapsamda üretici firma ile görüşmelerini sürdürmektedir. Şirket konu sürecin tamamlanması akabinde konu makine ve teçhizatın finansmanını 48 (kırk sekiz) ay vadeli finansal kiralama işlemi veya 30 Eylül 2023 tarihinden sonra, devam etmekte olan yatırımlarının tamamlanmasına yönelik harcamaların finansmanına dönük olarak YTB kapsamında 2. faz kredinin ikinci aşamada kullanılabilecek kısmı olan 47.000.000 (kırk yedi milyon) TL'lik dilimi kapsamında ilk yılı anapara geri ödemesiz toplam 5 (beş) yıl vadeli kullanabileceği yatırım kredisi ile finanse etmeyi planlamaktadır. Konu makine ve teçhizatın üretim tesisindeki kuruluşlarının 2024 yılının ilk 6 (altı) aylık dönemi içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. |
| Makine ve Teçhizat Yatırımı | Yatırım Kredisi veya Finansal Kiralama | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | Şirket, 30/09/2023 tarihli finansal tablo döneminden sonraki dönemde, kuruluşunu inşaatı sürmekte olan Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesindeki (Makine İhtisas O.S.B.) üretim tesisinde yapmak üzere YTB kapsamında toplam yatırım tutarı yaklaşık 800.000 (sekiz yüz bin) EUR olan muhtelif |

| | | |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>yapılmış olan peşinat ödemesi sonrası kalan bakiye olan 58.615.530 (elli sekiz milyon altı yüz on beş bin beş yüz otuz) TL aylık %0,8125 vade farkı ile 48 (kırk sekiz) aylık geri ödeme planına bağlanmıştır. Şirket'in geri ödeme planı çerçevesinde vade sonuna kadar yapacağı aylık geri ödemelerin toplam tutarı 71.021.458,65 (yetmiş bir milyon yirmi bir bin dört yüz elli sekiz virgöl altmış beş) TL olmaktadır.</p> <p>Şirket konu arsa üzerinde havacılık ve uzay mükemmeliyet merkezi tesisi yatırımı yapmayı planlamaktadır.</p> |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

6.2.4.1. Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu

4691 sayılı Kanun ve ikincil düzenlemeler kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projelerine ilişkin gelir vergisi, kurumlar vergisi, SGK primi, damga vergisi indirim ve istisnaları ile ücretlere ilişkin birtakım teşvikler düzenlenmektedir. Şirket'in Teknopark İstanbul'da merkezi bulunmakta olup Ekim 2014 tarihi itibarıyla 4691 sayılı Kanun kapsamında kurumlar vergisi ve Ar-Ge, tasarım ve destek personelinin gelir vergisi teşviklerinden yararlanmaktadır. TAAC'ın Teknopark İstanbul'da merkezi bulunmakta olup Şubat 2020 tarihi itibarıyla 4691 sayılı Kanun kapsamında kurumlar vergisi ve Ar-Ge, tasarım ve destek personelinin gelir vergisi teşviklerinden yararlanmaktadır. DASAL'ın Teknopark İstanbul'da merkezi bulunmakta olup Temmuz 2020 tarihi itibarıyla 4691 sayılı Kanun kapsamında Ar-Ge, tasarım ve destek personelinin gelir vergisi teşviklerinden yararlanmaktadır.

6.2.4.2. Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun

5746 sayılı Kanun Ar-Ge, yenilik ve tasarım yoluyla ülke ekonomisinin uluslararası düzeyde rekabet edebilir bir yapıya kavuşturulması için teknolojik bilgi üretilmesini, üründe ve üretim süreçlerinde yenilik yapılmasını, ürün kalitesi ve standardının yükseltilmesini, verimliliğin artırılmasını, üretim maliyetlerinin düşürülmesini, teknolojik bilginin ticarileştirilmesini, rekabet öncesi işbirliklerinin geliştirilmesini, teknoloji yoğun üretim, girişimcilik ve bu alanlara yönelik yatırımlar ile Ar-Ge'ye, yeniliğe ve tasarıma yönelik doğrudan yabancı sermaye yatırımlarının ülkeye girişinin hızlandırılmasını, Ar-Ge ve tasarım personeli ve nitelikli işgücü istihdamının artırılmasını desteklemeyi ve teşvik etmeyi amaçlamaktadır. 5746 sayılı Kanun 31 Aralık 2028 tarihine kadar yürürlükte olup gelir vergisi stopajı teşviki, damga vergisi istisnası ve sigorta primlerine ilişkin hükümler ihtiva etmektedir.

5746 sayılı Kanununun 3/3 maddesi uyarınca 4691 sayılı Kanun çerçevesinde ücreti gelir vergisinden istisna olan personelin bu çalışmaları karşılığında elde ettikleri ücretleri üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren hissesinin yarısı Hazine tarafından karşılanmaktadır. Bu kapsamda Şirket Ekim 2014 tarihi itibarıyla 5746 sayılı Kanun kapsamında işveren sigorta primi desteğinden faydalanmaktadır. TAAC, Şubat 2020 tarihi itibarıyla 5746 sayılı Kanun kapsamında işveren sigorta primi desteğinden faydalanmaktadır. DASAL, Temmuz 2020 tarihi itibarıyla 5746 sayılı Kanun kapsamında işveren sigorta primi desteğinden faydalanmaktadır.

6.2.4.3. Şirket'in, TÜBİTAK tarafından Onaylanan Projeleri

TÜBİTAK tarafından desteklenmesi uygun bulunan projelere ilişkin karar yazısı, 5746 sayılı Kanun ve Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği hükümlerine göre sağlanan destek ve teşvik unsurlarından proje destek kapsamında yararlanmaya ilişkin ilgili kamu kurum ve kuruluşları tarafından istenilen destek karar yazısı niteliğindedir. Bu kapsamda, Şirket'in TÜBİTAK'a sunmuş olduğu ve halihazırda desteklenen projeleri aşağıda sıralanmıştır.

17 Ağustos 2020 tarihli ve 125647 sayılı TÜBİTAK kararı kapsamında Şirket'in "Yüksek Taşıma Kapasiteli ve Uzun Menzilli Çoklu Rotor Döner Kanatlı İnsansız Hava Aracı Geliştirilmesi" başlıklı projesi 01.04.2020 tarihinden itibaren proje desteğinden faydalanmaktadır.

Şirket'in "Hava Araçları İçin Yüksek Güvenilirlikli Motor Sürücüsü Geliştirme" başlıklı projesi TÜBİTAK tarafından onaylanmış olup Şirket'in yakın bir zamanda proje desteğinden faydalanmaya başlaması beklenmektedir.

6.2.4.4. Şirket'in Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in Kocaeli İli Dilovası İlçesi Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde yapımı devam etmekte olan inşaat faaliyetleri çerçevesinde T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne 18/07/2022 tarihinde yapmış olduğu başvurusu akabinde 27/07/2022 tarih ve 539118 numara ile onaylanmış 18/07/2025 tarihine kadar geçerli yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. İlgili yatırım teşvik belgesi açısından yatırıma katkı oranı %30 (yüzde otuz) olup Şirket nezdinde kurumlar vergisi indirim oranı %70 (yüzde yetmiş) olarak uygulanmaktadır. İlgili teşvik belgesinde ayrıca faiz desteği, sigorta primi işveren hissesi, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti de bulunmaktadır.

6.2.4.5. Diğer Teşvikler

5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu Tahtında Yapılan İndirimler

16 Haziran 2006 tarihli ve 26200 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nun ("5510 sayılı Kanun") 81'inci maddesi (ı) bendi uyarınca hizmet akdi ile çalıştırılan çalışanlar bakımından malullük, yaşlılık ve ölüm sigortası primlerinden, prime esas kazanç üzerinden ödenecek primin şirketlerin hisselerinin 5 (beş) puanlık kısmına isabet eden tutarı Hazine tarafından karşılanır. Şirket Kasım 2014 tarihi itibarıyla, TAAC Şubat 2020 tarihi itibarıyla ve DASAL Temmuz 2020 tarihi itibarıyla söz konusu teşvikten yararlanmaktadır.

4857 Sayılı İş Kanunu Tahtında Yapılan İndirimler

10 Haziran 2003 tarihli ve 25134 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren İş Kanunu'nun 30'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in engelli sigortalı personellerinin prime esas kazanç alt sınırı üzerinden hesaplanan sigorta primine ait hisselerinin tamamı ve kontenjan fazlası çalıştırdığı engelli personel ile yükümlü olmadığı halde çalıştırdığı engelliler için, bu şekilde çalıştırılan her bir engelli tahtında prime esas kazanç alt sınırı üzerinden hesaplanan sigorta primine ait hisselerinin tamamı Hazine tarafından karşılanmaktadır. Şirket Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TAAC Ocak 2022 tarihi itibarıyla ve DASAL Mart 2022 tarihi itibarıyla söz konusu teşvikten yararlanmaktadır.

6111 Sayılı Kanun Tahtında Yapılan İndirimler

26 Şubat 2011 tarihli ve 27857 1'inci mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 74'üncü maddesi ile 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'na

eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca 18 (on sekiz) yaşından büyük ve 29 (yirmi dokuz) yaşından küçük olanlar ile yaş şartı aranmaksızın 18 (on sekiz) yaşından büyük kadınlar ile maddede nitelikleri belirtilen diğer çalışanların Şirket tarafından istihdam edilmesi karşılığında, prime esas kazanç alt sınırı üzerinden hesaplanan sigorta primine ait Şirket hisselerinin belirli kısımları işsiz kalanlara gelir desteği sağlamak amacıyla 1999 yılında kurulan İşsizlik Sigortası Fonu'ndan ("İşsizlik Fonu") karşılanmaktadır. Şirket Nisan 2015 tarihi itibarıyla, TAAC Şubat 2020 tarihi itibarıyla ve DASAL Temmuz 2020 tarihi itibarıyla söz konusu teşvikten yararlanmaktadır.

6661 Sayılı Kanun Tahtında Yapılan İndirimler

6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 17'nci maddesi ile 5510 sayılı Kanun'a eklenen Geçici 68'inci madde ve devamı kapsamında Şirket Ocak 2016 tarihi itibarıyla, TAAC Şubat 2020 tarihi itibarıyla ve DASAL Temmuz 2020 tarihi itibarıyla asgari ücret devlet teşvikinden yararlanmaktadır. İlgili teşvik 2016 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 68'inci maddesi, 2017 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 71'inci maddesi, 2018 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 75'inci maddesi, 2019 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 78'inci maddesi, 2020 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 80'inci maddesi, 2021 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 85'inci Maddesi, 2022 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 88'inci Maddesi ve 2023 yılı için 5510 sayılı Kanun'un Geçici 93 ve 96'ncı maddeleri kapsamında alınmaktadır.

2017/4 sayılı İhracat, Transit Ticaret, İhracat Sayılan Satış ve Teslimler ile Döviz Kazandırıcı Hizmet ve Faaliyetlerde Vergi, Resim ve Harç İstisnası Hakkında Tebliğ Tahtında Yapılan İndirimler

2017/4 sayılı İhracat, Transit Ticaret, İhracat Sayılan Satış ve Teslimler ile Döviz Kazandırıcı Hizmet ve Faaliyetlerde Vergi, Resim ve Harç İstisnası Hakkında Tebliğ ihracat, transit ticaret, ihracat sayılan satış ve teslimler ile döviz kazandırıcı hizmet ve faaliyetlerde vergi, resim ve harç istisnası uygulaması suretiyle ihracatı arttırmak, ihraç ürünlerine uluslararası piyasalarda rekabet gücü kazandırmak ve ihraç pazarlarını geliştirmeyi amaçlamaktadır. Bu kapsamda, Şirket'in T.C. Ticaret Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'ne 21/02/2023 tarihinde yapmış olduğu başvurusu akabinde 21/02/2023 tarihli ve 2023/Y-00292 belge numaralı vergi, resim ve harç istisna belgesi bulunmaktadır. Aynı kapsamda DASAL'ın T.C. Ticaret Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü'ne 30/11/2022 tarihinde yapmış olduğu başvurusu akabinde 14/12/2022 tarih ve 2022/Y-01626 belge numaralı vergi, resim ve harç istisna belgesi bulunmaktadır.

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.
Etiler Cad. 81 Fındıklı 34470 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

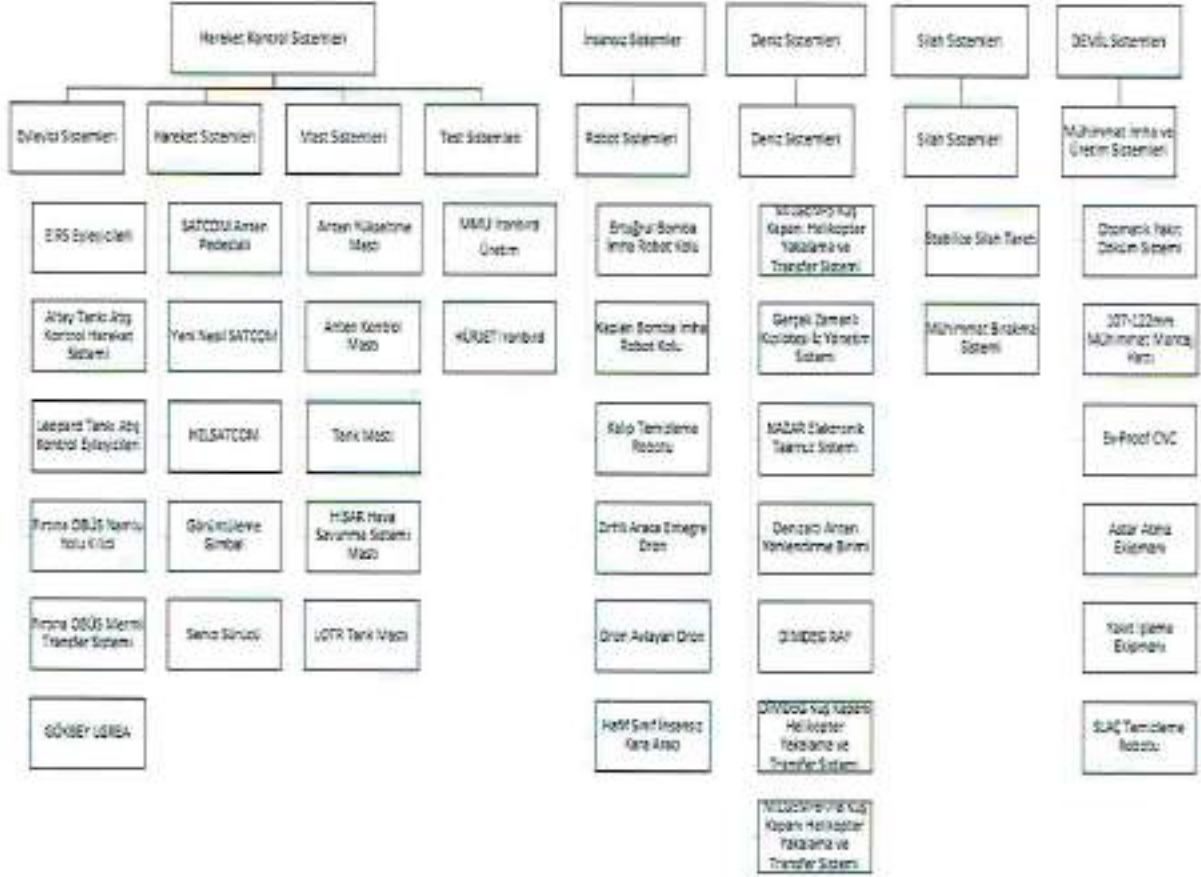
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 34 No. Gincir Sok. No: 2
Etiler/Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270920/00001000000

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Faaliyet Ağacı



Savunma sanayisi alanında faaliyetlerine 2006 yılında başlayan Altınay Teknoloji Grubu, 2014 yılında 924793 Ticaret Sicil numarasıyla, Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No: 1/4A İç Kapı No: 201-202 Pendik/İSTANBUL adresinde kurulan İhraççı ile birlikte kurumsal kimliğe kavuşmuştur. İhraççı bugün aynı merkez adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Aynı zamanda Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı C Blok No: 226 C/67 Çankaya/ANKARA adresinde 1 (bir) iribat ofisi ile Şekerpinar Mah. Defne Sok. No:22A Çayirova/KOCAELİ adresinde 1 (bir) üretim tesisi mevcuttur.

Şirket'in merkez ve şubelerinde büyük çoğunluğu mühendislerden oluşan 121 (yüz yirmi bir) adet çalışanı, Bağı Ortaklıklar'ı olan DASAL bünyesinde 73 (yetmiş üç), TAAC bünyesinde ise 92 (doksan bir) adet personel çalışmakta olup savunma sanayisi sektöründe hızlı bir büyüme dönemi içerisinde yer almaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesinde de tanımlandığı üzere Şirket, 5201 sayılı Kanun ile 5202 sayılı Kanun kapsamında kritik sistem ve alt sistemlerin geliştirilmesi, üretilmesi, satılması ile dağıtım ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, faaliyetlerini 5 (beş) temel alanda yönetmektedir:

1. Hareket Kontrol Sistemleri

Türkiye İhtisat Kalkınma Bankası
Kocaeli Şubesi
Sakarya Cad. 81 Fındıklı Mah.
Sakarya Sok. No: 42527 / MİGÜRS/ÖKÜS/Kaçın Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KAAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Sok. No: 42527 / MİGÜRS/ÖKÜS/Kaçın Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi

- a. Eyleyici Sistemleri
 - b. Hareket Sistemleri
 - c. Mast Sistemleri
 - d. Test Sistemleri
2. İnsansız Sistemler
 - a. İnsansız Kara Araçları
 - b. İnsansız Hava Araçları
 - c. Robot Sistemleri
 3. Deniz Sistemleri
 - a. Denizüstü Platformları
 - b. Denizaltı Platformları
 4. Silah Sistemleri
 5. Mühimmat İmha ("DEMİL") ve Kritik Üretim Sistemleri

Şirket, yetkin ve deneyimli kadrosuyla kara, deniz ve hava platformlarına yönelik 5 (beş) temel faaliyet alanında geliştirme, entegrasyon, test, doğrulama ve üretim aşamalarına gelmiş pek çok proje yürütmektedir.

Faaliyet alanlarında sistem mühendisliği, konfigürasyon yönetimi, mekanik tasarım, elektronik tasarım, yazılım geliştirme, üretim, montaj, entegrasyon, test, doğrulama, entegre lojistik destek ve proje/program yönetimi gibi faaliyetleri entegre olarak sağlanmaktadır. Faaliyet alanlarında milli kaynakları ve üstün nitelikli iş gücünü temel alarak oluşturduğu yüksek katma değer ile başta TSK olmak üzere Türkiye'de ihtiyaç duyulan teknolojileri hayata geçirirken çalışmalarına aralıksız devam etmektedir.

| ALTINAY SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş. | | | | | | | | |
|--------------------------------------|-------------|-------|-------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| Konsolide Net Satış Tutarı (TL) | 30.09.2023 | % | 31.12.2022 | % | 31.12.2021 | % | 31.12.2020 | % |
| Hareket Kontrol Sistemleri | 30.679.172 | 6,03 | 30.342.413 | 9,20 | 13.723.763 | 15,55 | 12.395.138 | 18,16 |
| İnsansız Sistemler | 4.001.873 | 0,79 | 2.777.927 | 0,84 | 5.481.479 | 6,21 | 5.703.311 | 8,36 |
| Deniz Sistemleri | 67.817.420 | 13,33 | 27.471.890 | 8,33 | 0 | 0,00 | 4.600.099 | 6,74 |
| Silah Sistemleri | 663.785 | 0,13 | 1.431.173 | 0,43 | 0 | 0,00 | 3.857.722 | 5,65 |
| DEMİL Sistemleri | 17.872.656 | 3,51 | 3.334.035 | 1,01 | 2.635.149 | 2,99 | 0 | 0,00 |
| Uçuş Kontrol Sistemleri | 120.885.234 | 23,76 | 113.195.668 | 34,31 | 12.927.537 | 14,65 | 0 | 0,00 |
| İniş Takımı Sistemleri | 194.636.742 | 38,26 | 59.994.652 | 18,18 | 3.026.214 | 3,43 | 0 | 0,00 |
| Test Sistemleri | 64.379.119 | 12,65 | 63.290.734 | 19,18 | 36.839.688 | 41,76 | 24.244.751 | 35,53 |
| Hafif/Orta Sınıf İnsansız Hava Aracı | 5.318.707 | 1,04 | 19.637.391 | 5,95 | 6.339.048 | 7,19 | 1.491.760 | 2,19 |
| Üretim | 0 | 0,00 | 2.962.832 | 0,90 | 3.561.575 | 4,04 | 14.213.200 | 20,83 |

| | | | | | | | | |
|---------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Bakım Onarım | 2.532.084 | 0,50 | 5.511.584 | 1,67 | 3.684.584 | 4,18 | 1.731.391 | 2,54 |
| Genel Toplam | 508.786.792 | 100,00 | 329.950.299 | 100,00 | 88.219.037 | 100,00 | 68.237.372 | 100,00 |

7.1.1.1. Hareket Kontrol Sistemleri

Şirket'te hareket kontrol sistemleri alanında robotlar, stabilize hareket platformları, mastlar, eyleyiciler, gimballer ve test sistemleri gibi birçok alanda kritik alt sistem ve sistem bazında mühendislik faaliyetleri yürütülmekte; Şirket bu faaliyetlere ilişkin üretim, montaj, test, entegrasyon ve satış sonrası destek konularında hizmet sunmaktadır.

a. Eyleyici Sistemleri

ALTAY Tankı Atış Kontrol Hareket Sistemi

ALTAY Ana Muharebe Tankı; üstün teknolojiye sahip silah sistemleriyle donatılmış, yüksek hareket ve beka kabiliyeti olan, uzun menzilli ve etkili ateş-darbe gücüne sahip, elektronik hareket kabiliyeti yüksek, milli atış kontrol, komuta kontrol, haberleşme sistemleri ve kara muharebesinin en önemli rollerinden birisine sahip üçüncü nesil milli ana muharebe tankı projesidir.

Kara Kuvvetleri Komutanlığı'nın modern tank ihtiyacını karşılayacak ALTAY'ın silah kulesi hareket kontrol sisteminin 2 (iki) önemli bileşeni olan yan ve yükseliş eksenli eyleyicileri Şirket tarafından geliştirilerek başarı ile kalifiye edilmiştir. Ön seri üretim fazı kapsamında üretim faaliyetleri devam etmektedir. Program kapsamında 2023 yılında bu yeni nesil tankların envantere girmeye başlaması planlanmaktadır.



Şekil 1. "ALTAY Milli Ana Muharebe Tankı"

Türkiye Sınır Kalkınma Bankası A.Ş.

Mecidiyeköy Cad. 81 Fincanli İşletme Alanı

Ticaret Sicil No: 42507 /

BULGURCIYAR HİSSELERİNE 03506

Ordu Yolu Üçüncü Cad. Emisyon Alanı

84

Ordu Yolu Üçüncü Cad. Emisyon Alanı

Ordu Yolu Üçüncü Cad. Emisyon Alanı

Ordu Yolu Üçüncü Cad. Emisyon Alanı

Ordu Yolu Üçüncü Cad. Emisyon Alanı

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent/İstanbul/Emisyon Alanı

Emisyon Alanı

Emisyon Alanı

Emisyon Alanı



Şekil 2. "ALTAY Milli Ana Muharebe Tankı – Atış Kontrol Sistemi Eyleyicileri"

FIRTINA OBÜS Tankı Atış Kontrol Hareket Sistemi

ALTAY; TSK'nin ateş destek otomasyon sistemi içindeki en önemli silah sistemlerinden olan Fırtına Obüsü, Türk topçusunun ateş gücünü büyük ölçüde arttırmaktadır.

Hidro-pnömatik süspansiyon ünitesi, tekerlerinden oluşan gelişmiş süspansiyon sistemi ve güçlendirilmiş atış sistemleri sayesinde engebeli arazi dahil her türlü arazide rahatça harekât icra ederken oldukça uzak menzilde hassas atışlar yapabilmektedir. Fırtına OBÜS Tankı Atış Kontrol Projesi kapsamında kule taretinin hassas dönüşünü tahrik eden dönel eyleyici ve namlunun hassas konumlanmasını sağlayan hassas lineer eyleyici tasarım geliştirme, üretim ve kalifikasyon (zorlu çevresel koşullar altında çalışabilme kabiliyeti) faaliyetleri yapılarak yerli bir çözüm olarak TSK'ya kazandırılmıştır.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Cad. 61 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

85
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ORAAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Şekil 3. "T-155 FIRTINA OBÜS Tankı"



Şekil 4. "T-155 FIRTINA OBÜS Tankı Atış Kontrol Sistemi Eyleyicileri"

FIRTINA OBÜS Namlu Yolu Kilitli Projesi

Fırtına Obüsü, TSK tarafından kullanılan bir topçu sistemi olarak bilinmektedir. Fırtına Obüsü'nün namlu yolu kilidi veya daha teknik bir terimle "namlu kilit mekanizması" olarak adlandırılan önemli bir özelliği vardır. Bu mekanizma, obüsün ateşlenmesi sırasında namlunun sabitlenmesi ve geri tepme kuvvetine karşı direnç sağlamak için kullanılır. Şirket, 2024'e kadar NYK Seri Üretim ürünlerinin teslimatını gerçekleştirme planlamaktadır. Fırtına Obüsü'nün namlu yolu kilidi, namlunun ateşlenme anında geriye gitmesini önler ve bu sayede obüsün istikrarlı bir şekilde ateşlenmesini sağlar. Aynı zamanda namlu yolu kilidi, obüsün geri tepme kuvvetini kontrol altına alarak obüsün konumunu korumasına yardımcı olmakta ve daha hızlı yeniden hedefe nişan almasını sağlamaktadır.

Namlu yolu kilidi, obüsün atış esnasında yerinden oynamasını veya zarar görmesini engelleyen kritik bir parçadır. Bu mekanizma, ateşleme işlemi sırasında çok büyük basınç ve kuvvetlerle karşılaşır ve bu nedenle dayanıklı malzemelerden imal edilir.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası
Mecidiyeköy Cad. 61 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tiskb.com.tr

YATIRIM FINANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 34398 Kat: 11 Mecidiyeköy
Ticaret Sicil No: 278376 Şişli İstanbul
www.yatirimfinans.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 34398 Kat: 11 Mecidiyeköy
Ticaret Sicil No: 278376 Şişli İstanbul
www.ziraatyatirim.com.tr



Şekil 5. "Fırtına Obüsü NYK Sistemi"

FIRTINA OBÜS Mermi Transfer Kolu Sistemi Projesi

Fırtına Obüs Mermi Transfer Kolu Sistemi, mühimmat taşıma ve yükleme işlemlerini kolaylaştırmak için tasarlanmış özel bir mekanizmayı ifade eder. Bu sistem, obüsün mermi yükleme sürecini hızlandırır, operatörlerin iş yükünü azaltır ve genel ateş hızını artırır. Şirket, MTKS seri üretim projesini 2024 ortasına kadar tamamlamayı ve teslimatını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Bu sistem, obüsün namlusuna mermiyi hızlı bir şekilde yüklemeyi mümkün kılmaktadır.

Leopard 2A4 Tankı Yan Eksen Eyleyici Yerleştirme Projesi

2017 yılında Leopard 2A4 Tankı Yan Eksen Eyleyicisi Yerleştirme Projesi kapsamında, yurt dışından temin edilen eyleyici sistem yerli ve milli imkanlarla geliştirilmiş, üretilmiş ve kalifikasyon süreci tamamlanmıştır. Leopard 2A4 tankının modernizasyonu kapsamında seri üretim teslimatlarının 2024 yılında başlatılması planlanmaktadır.

Türkiye İmar Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy San. Cad. B1 Fındıklı 34470 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tibb.com.tr

87
T: +90 212 444 0000
D: +90 212 444 0000
M: +90 532 444 0000
www.tibb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye San. Cad. No: 27
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Sicil No: 27090 / Ticaret Sicil No: 27090



Şekil 6. "LEOPARD 2A4 Tankı"

GÖKBEY (Genel Maksat Helikopteri) İniş Takımları Açma Kapama Eyleyicisi

Genel Maksat Helikopteri (T625 – GÖKBEY) İniş Takımları Açma-Kapama Eyleyici Projesi, TUSAŞ tarafından geliştirilen genel amaçlı helikopterin iniş takımları eyleyicisinin yerleştirilme projesidir. Özgün helikopter programı kapsamında, eyleyicinin TUSAŞ'a teslimi ile birlikte iniş takımları gibi kritik önemi haiz bir sistem tamamen milli kaynaklar kullanılarak gerçekleştirilmiş olacaktır.



Şekil 7. "T625 – GÖKBEY Helikopteri"

b. Hareket Sistemleri

Uydu Haberleşme Sistemi Stabilize Anten Pedestali

Uydu Haberleşme Sistemi; ufuk ötesi haberleşme imkânı sağlayan kritik haberleşme sistemleridir. Zorlu çevresel ve hareket koşullarına sahip olan savunma ve havacılık uygulamalarına güvenli ve ufuk ötesi haberleşme imkânı sağlar. Zorlu taktik ortamlar için tasarlanan bu terminaller hızlı hareket eden araçlara, uçaklara, helikoptere ve İHA'lara monte edilebilir.

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 61 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Cad. 10 Kat: 10/10
Emlak Konutları Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Altınay tarafından projenin yüksek hassasiyetle uydu takibi yapan stabilize anten pedestali ve anten biriminin tüm tasarım geliştirme, üretim-tedarik ve ardından, kalifikasyon (zorlu çevresel koşullar altında çalışabilme kabiliyeti) faaliyetleri başarı ile tamamlanmıştır. Projenin seri üretim fazı halihazırda devam ederken 100 (yüz) adete yakın teslimat tamamlanmış olup, gelecek yıllarda seri üretim projeksiyonu olarak teslimat yapılacak adetlerin artarak devam etmesi öngörülmektedir.



Şekil 8. "ANKA-S ve AKSUNGUR SIHA Platformları"



Şekil 9. "Uydu Haberleşme Sistemi Anten Pedestali ve Kontrol Birimi"

Yeni Nesil SATCOM Anten ve Pedestali

Yeni SATCOM projesi kapsamında geliştirilecek geniş bant uydu haberleşme anten kontrol ünitesi ve pedestali, geniş bant uydu haberleşme sistemi ile hareketli hava platformlarıyla yer istasyonu arasında Ku-Bant'ta çalışan uydular üzerinden çift yönlü haberleşme sağlayacaktır. Şirket tarafından ürünün ekvatorial bölgede çalışabilir ve farklı hava platformlarına entegre edilebilir modüler bir tasarım sağlanması hedeflenmektedir. Bu kapsamda mekanik kısıtlamaları ortadan kaldırmak üzere sisteme bir eksen daha eklenmiştir. Mevcut sistem 4-serbestlik-dereceli eksen hareket serbestisine sahip olarak tasarlanmıştır. Yeni Nesil Satcom orta irtifa-orta menzile sahip platformlarda kullanılacaktır.

Şirket, projenin yüksek hassasiyetle uydu takibi yapan stabilize anten pedastali ve anten kontrol biriminin tüm tasarım geliştirme, üretim-tedarik ve ardından, kalifikasyon (askeri standartlarda çevresel koşullar altında çalışabilme kabiliyeti) faaliyetlerini başarı ile tamamlamayı hedeflemektedir.

Helikopter Taktik Haberleşme Sistemi Satcom Anten ve Pedastali:

Helikopter taktik haberleşme sistemi zorlu çevresel koşullara ve hareket koşullarına sahip olan askeri, havacılık uygulamalarına uygun, güvenli ve ufuk ötesi haberleşme imkânı sağlamaktadır.

Gelecek yıllarda seri üretim projeksiyonu olarak teslimat yapılacak adetlerin artarak devam etmesi öngörülmektedir.



Şekil 10. "ATAK-2 Helikopter Platformları"

3 Eksen Stabilize Görüntüleme Gimbali Projesi

Hafif sınıf İHA'lar için geliştirilen görüntüleme gimbali, İHA'ların gözetleme ve keşif görevlerini yerine getirmesine olanak sağlamaktadır. Proje kapsamında içerisinde özel kamera sistemleri geliştirilmektedir. Bahsi geçen görüntüleme gimballerinden teslimatlar gerçekleştirilmiştir. Çeşitli hava araçları için gimbal geliştirme projeleri devam etmektedir.



Şekil 11. "İnsansız Hava Aracına Takılı Gimbal Sistemi"

Servo Motor Sürücü Ailesi

Servo motorlar kritik sistemlerin hareketlerini hassas bir şekilde sağlamakta ve tahrik mekanizmasını oluşturmaktadır. Bu servo motorların düzgün bir şekilde kontrolünü sağlamak için Altınay, başta kendi projelerinde kullanmak üzere öz kaynağı ile çeşitli motorları sürebilecek sürücüler geliştirmiştir.



Şekil 12. Altınay Servo Sürücü Ailesi

c. Mast sistemleri

Şirket'in geliştirmekte olduğu mast sistemleri ile arama-tarama ve keşif faaliyetlerini gerçekleştirilebilmekte olup elektro-optik sensörler, antenler, radarlar ve silah sistemleri gibi her türlü faydalı yük taşınabilmektedir.

Tank Mastı;

M60T tank modernizasyonu kapsamında ilk olarak 2017 Nisan ayında imzalanan sözleşmeyle 0.7m-2.5m açık ve kapalı boya sahip Elektro-Mekanik Mast sistemi geliştirme çalışmaları başlamıştır. Ürünün askeri standartlarda testlerinin tamamlanması sonrasında 2020 yılının ilk çeyreğinde yaklaşık 90 (doksan) adetlik teslimat gerçekleştirilmiştir. Altınay yaygın Entegre Lojistik Destek ("ELD") ağıyla müşterilerine satış sonrası destek vermeye devam etmektedir.



Şekil 13. "TSK M60T Tankları"

Hisar Hava Savunma Sistemi Mastı;

Hisar Hava Savunma Sistemi Geliştirme Projesi kapsamında, 2020 Aralık ayında imzalanan sözleşme ile 1,6m-6m açık kapalı boya sahip mast geliştirme çalışmaları ile Hisar Hava Savunma Sistemi Mastı geliştirme faaliyetleri tüm kalifikasyon testlerinden başarı ile geçerek tamamlanmıştır. Seri üretim sözleşmesi imzalanmış olup üretim faaliyetleri devam etmektedir.



Şekil 14. "HISAR Hava Savunma Sistemi"

Anten Kurulum Mastları;

Farklı platformlarda HF bandında haberleşme yapan, hedef muhabere sistemlerine Elektronik Taarruz uygulanması amacıyla geliştirilmiş MILKAR-4A2 Yüksek Frekans (HF) Karıştırma Sistemi Projesi kapsamında, 2016 Şubat ayında araç üzerinde otomatik devirme-kaldırma mekanizmasına sahip Elektro-Mekanik Mast geliştirme çalışmalarına başlanmıştır. Taktik araca monteli sistem üzerinde araç platformuna entegre Anten Kurulum Mekanizması (AKM), Yer Dalgası anten biriminin yükseltmesinden sorumlu birim olarak tanımlanmaktadır. Birimin en temel işlevi anten birimlerinin çalışma sırasındaki elmas formunun verilmesini ve bu formu korumasını sağlamaktır. Kalifikasyon sürecinin tamamlanmasının ardından imzalanan sözleşme kapsamında seri üretim süreci 2019 Mart ayı itibarıyla başlamış ve 2020 yılı sonu itibarıyla tamamlanmıştır.



Şekil 15. "SANCAK Elektronik Harp Sistemi"

d. Test Sistemleri

Hareketli Test Düzeneği sistemi yüksek ivmelenme ve düşük konumlama hassasiyetine sahip iç içe geçmiş 2 (iki) eksenli hareket sistemidir. Hareketli Test Sistemi ile içinde yakıt bulunan hareketli sistemlerin (araç, uçak, roket vb.) yakıtların hareketlerinin ve karakteristiğinin incelenmesi amaçlanmıştır.

Altınay tarafından projenin tüm tasarım geliştirme, üretim, tedarik, entegrasyon ve testleri başarıyla tamamlanarak müşterisine teslim edilmiştir.

Altay Ana muharebe tankı, Fırtına Obüsü ve 45 (kırk beş) tona kadar paletli hafif zırhlı muharebe araç motorlarının, transmisyonlarının ve güç aktarım sistemlerinin X, Y ve her iki eksen ile birlikte +/-45° aralığında döndürülerek test edilmesine olanak sağlayan test altyapısının kurulumu Tank Palet fabrikasında gerçekleştirilmiştir.

7.1.1.2. İnsansız Sistemler

İnsansız Sistemler alanında İnsansız Kara Araçları, Bomba İmha Robotları ve Özel Amaçlı Robotlar gibi birçok alanda kritik alt sistem ve sistem seviyesinde mühendislik faaliyeti yürütülmekte; bu faaliyetlere ilişkin üretim, montaj, test, entegrasyon ve satış sonrası destek konularında hizmet sunulmaktadır. Bu kapsamda VAŞAK, KARAKULAK, MARGAY isimli İnsansız Kara Araçları farklı operasyon konseptlerine uygun olarak geliştirilmiş ve kritik görevler için özelleştirilebilir olarak tasarlanmıştır.

a. İnsansız Kara Araçları

Hafif Sınıf Atılabilir İnsansız Kara Aracı "Karakulak" ve "Vaşak"

2016 yılında imzalanan EGM Zırhlı Taktik Araç-2 Ana Sözleşmesi kapsamında 2'nci Seviye Hafif Atılabilir ve 3'üncü Seviye Hafif İnsansız Kara Aracı tasarımı, geliştirilmesi, tedariki, doğrulama ve testi ile personel eğitimine yönelik Teknoloji Kazanım Yükümlülüğü sözleşmesi imzalanmıştır. Proje kapsamında, hem meskun mahal hem kapalı alan hem de açık alandaki operasyonların daha güvenli ve başarılı yürütülmesi adına personelin her türlü operasyonlarda kullanabileceği, hareket kabiliyeti yüksek, merdiven çıkabilen, hafif, dayanıklı, üç boyutlu haritalandırma yeteneğine sahip, yüksek otonomi seviyelerinde kullanılabilen, üzerinde düşük ışık, termal, gündüz kameraları ve yüksek hassasiyette bir mikrofon bulunan, bu kameralardan ve mikrofondan aldığı veriyi eş zamanlı olarak kullanıcıya gönderebilen, geniş menzilde çalışabilen, zorlu hava koşullarına dayanıklı, kolay taşınabilen ve üzerine takılabilen faydalı yükler ile beraber belirlenen çok farklı görevlere göre özelleştirilebilecek bir atılabilir insansız kara aracı geliştirilmiş ve teslim edilmiştir.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
M. Akademi Cad. 81 Fıstıklı 34100 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbtd.com.tr

Finansman ve Yatırım Hizmetleri Kuruluşları
Ordu Cad. 100/100 Beşiktaş / İstanbul
T: +90 212 400 2200
F: +90 212 250 0270
E: info@yfd.com.tr
www.yfd.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZIRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lavant Sok. - Gönül Sok. No: 20
Etilak Plaza Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 272000 / Mers: 08170012700000000000



Şekil 16. Hafif Sınıf İnsansız Kara Araçları

İnsansız Uçabilen Kara Aracı "Lemur"

Savunma Sanayi Başkanlığı çağrısı doğrultusunda hafif, küçük, modüler, karada hareket kabiliyetine ek olarak kanatçıklar yardımıyla havalanabilecek, keşif gözetleme yapabilecek, seyir esnasında karşılaşılan su birikintileri, derin çukurlar ve yüksek engelleri havalanma kabiliyeti sayesinde aşabilecek, mağara, meskun mahal, kapalı-açık alan, bina içi, vb. alanlarda 94pera üstü yüksekliklere çıkıp operasyonu gerçekleştirebilen prototip araç geliştirme çalışmaları devam etmektedir.



Şekil 17. Uçabilen Hafif Sınıf İnsansız Kara Araçları

b. İnsansız Hava Araçları

Tank/Zırhlı Araca Entegre Dron

Tank/Zırhlı Araca Entegre Dron, hareket halindeki sistemlere iniş kalkış yapabilen ve otonom şekilde batarya değişimi ile 24 (yirmi dört) saat görev yapabilen İHA sistemidir. Geliştirilen sistem sayesinde ihtiyaç halinde konvoy güvenliği yapılabilir ve hareketli bir zırhlı araç tank veya askerî araç üzerinden iniş kalkış yapılabilir. 5 (beş) km görev çapı sayesinde her batarya değişiminde 5 (beş) km'lik bir alanda güvenlik sağlanabilir.

Hareket etmeyen sistemler içinde kullanışı olan Arıkuşu sabit görev yerinde sürekli batarya değişimi yaparak 24 (yirmi dört) saat alan güvenliği, sınır güvenliği, yangın arama tarama ve benzeri görevleri icra edebilir.

Üzerinde bulunan sensörler sayesinde gündüz/gece ortam koşullarından minimum etkilenerek iniş kalkış yapabilir. Üzerinde bulunan tümleşik kamera sayesinde gece ve gündüz gözetleme yapma kabiliyetine sahiptir.



Şekil 18. Zırhlı Araca Entegre Dron



Şekil 19. Zırhlı Araca Entegre Dron Otonom Kalkış ve İniş Testi

Dron Avlayan Dron

DAD İHA, 2-eksen stabilize hareket kabiliyetine sahip taret sistemi üzerine yerleştirilmiş Ağ Tabancası Sistemi ile tehdit dron sistemlerine yönelik geliştirilmiş üstün bir anti-dron platformudur. DAD İHA, uygun yer sensör birimi ile senkronize ve tam otonom şekilde tespit edilen tehdit drona yönelip, üzerindeki nişan kamerası sistemi ve yapay zekâ tabanlı görüntü işleme tekniği ile tehdit drona güdümlenip, ağ tabancası sistemi ile tehdit dronu etkisiz hale getirmek üzere tasarlanmıştır. Yakaladığı tehdit dronu istenmesi halinde güvenli bir alana taşıyıp buraya bırakma kabiliyetine sahiptir.

Tüm görevini otonom şekilde yapan DAD İHA Sistemi, 30 (otuz) dakika uçuş süresi ve 8 (sekiz) kilometre uçuş menzili kabiliyetlerine sahiptir. Operasyonu boyunca gerçek zamanlı video görüntüleme ve kaydetme özelliğinin yanı sıra, gelişmiş navigasyon sistemi ve operasyon sonrası otonom eve dönüş özelliğine sahiptir.

Türkiye Small Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevlana Cad. 81. Financ. Bölümü
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevlana Cad. 81. Financ. Bölümü
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZIRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Cad. 2. Kat. No: 22
Emlak İşleri Kat. 1. Kat. No: 11
www.ziraatyatirim.com.tr



Şekil 20. Dron Avlayan Dron

c. Robot Sistemleri

Kaplan ve Ertuğrul Bomba İmha Robot Kol Projesi

Türk Emniyet Genel Müdürlüğü için Aselsan ile üretilen KAPLAN Bomba İmha Robotlarının yurt genelindeki başarısının ardından, Bomba İmha Robotu Projesi kapsamında 2 (iki) kişi tarafından taşınabilir, 6 (altı) eksen hareket kabiliyetine sahip, el yapımı patlayıcıların zorlu koşullar altında güvenli bir mesafeden etkisiz hale getirilmesi amacıyla yeni nesil bomba imha robotu geliştirilmiştir. Proje kapsamında, geliştirme faaliyetlerinin tamamlanması akabinde seri üretime geçilmiş ve 105 (yüz beş) adet robot kol üretilerek teslimatı yapılmıştır. Türkiye'nin her bir ilinde en az 1 (bir) adet robot bulunmakta olup toplamda 100 (yüz) adet Ertuğrul Bomba İmha Robotu aktif olarak bomba imha uzmanları tarafından kullanılmaktadır. Sahadaki ürünlere yönelik bakım onarım desteği devam etmektedir.

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Caddesi, 31. Kat, Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

EMNİYET GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
KAPLAN BOMBA İMHA ROBOTU
Aselsan A.Ş. ile ortak üretilen
Emniyet Genel Müdürlüğü için
105 adet robot kol üretilerek
teslimatı yapılmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent, Niğde Sok. No: 22
Etiler/Beşiktaş/Kadıköy/İST.
Büyükdere Şubesi, T.C. 010 4234



Şekil 21. Ertuğrul Bomba İmha Robotu

Kalıp Temizleme Robotu

Kalıp Temizleme Robotu, otomotiv sektörü başta olmak üzere endüstriyel alanlarda insan sağlığını tehdit eden özel operasyonlar için geliştirilmiş endüstriyel robotlara sahiptir. Kuru buz yardımıyla lastik kalıplarının emniyetli bir şekilde temizlenmesine ve bu büyük kalıpların temizlik operasyonlarının verimli hale getirilmesine yönelik geliştirilen 6 (altı) eksen robotun seri üretim faaliyetleri devam etmektedir.

7.1.1.3. Deniz Sistemleri

a. Denizüstü Platformları

Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi

Hava savunma harbi başta olmak üzere deniz harbi, deniz gözetleme ve devriyesi görevlerini de üstlenen MİLGEM İ (İstif) sınıfı gemilerin ilki olan TCG İSTANBUL (F-515), Türk mühendisleri tarafından dizayn edilen ilk Türk firkateyni olma özelliğini taşımaktadır.

Altınay, askeri gemilerde kritik helikopter operasyonlarını gerçekleştiren Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi'ni (HYTS) 2 sene gibi kısa bir sürede Türk mühendisleri tarafından geliştirilmiş ve TCG İSTANBUL (F-515) gemisine hazır hale getirmiştir. HYTS, 10 (on) ton sınıfı helikopterlerin (Örneğin Sikorsky Sea Hawk SH-70 TN model), güverte bölgesinde operatöre ihtiyaç duymaksızın, kötü deniz koşullarında, gündüz ve gece şartlarında güvenli şekilde inişini, inişten hemen sonra emniyete alınmasını, hangara transfer edilmesini ve helikopterin güverteden kalkışına kadar bunların tersini sağlayan bir sistemdir. Ürünün geliştirilmesi esnasında konum algılama ve görüntü işleme, gömülü yazılım ve kontrol algoritmalarının oluşturulması, hidrolik ve pnömatik tahrikli mekanizma alanlarını içeren kompleks mühendislik konularına çözümler oluşturulmuştur.

Destek gemisi sınıfında bulunan Deniz Kuvvetleri Komutanlığına ait muharip unsurların ve yüzer birliklerin, akaryakıt ve su ikmallerini denizde ikmal yöntemiyle yapmak amacıyla geliştirilen Türkiye'nin en büyük ikinci gemisi olan TCG DERYA (A-1590) gemisinin Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi (HYTS) ise Şirket'in devam niteliğinde olan projesidir. Bu gemide 2 (iki) adet

helikopter hangarı olmasından dolayı Türkiye’de ilk kez çift Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi (HYTS) geliştirilecek olup gemiye teslim edilecektir.



Şekil 22. MILGEM I Sınıfı Fırkateyn TCG İSTANBUL (F-515)



Şekil 23. Sikorsky Sea Hawk SH-70 TN

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevki: Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı 3 Kat Kat: 11
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

EMSAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Orhan Nişanlıoğlu Cad. 10 Kat: 10 Kat Kat: 10 Kat
Mecidiyeköy Cad. 10 Kat Kat: 10 Kat
Ticaret Sicil No: 27220
MERSİ: 08150000910000000000
www.emsak.com.tr

98
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Yolu, Gençcağrak No: 1
Emirhan Katlihi Yolu: 2 Beşiktaş
Ticaret Sicil No: 27220
www.ziraatyatirim.com.tr

NAZAR Lazer Taarruz Projesi – Stabilize Bakış Hattı Yönlendirme Sistemi

Nazar sisteminin konuşlandırıldığı bölgeye yaklaşan E/O veya IR başlıklı füze, çeşitli dalga boylarındaki lazer kaynağı ile aydınlatılarak füze başlığında “kedi gözü parlaması” meydana gelmesi sağlanmaktadır. Nazar sisteminin kameraları bu parlamayı tespit ederek ve hedefi izlemeye alarak izlemekte olduğu füze arayıcı başlığına yönlendirilmiş bir lazer ışını göndererek füzeyi körleştirmekte ve hedefi bulamaz bir hale getirmektedir.

Nazar sisteminden daha küçük platformların da yararlanabilmesi için küçültme çalışmaları başlatılmış olup, nihai olarak yakın zamanda saha teslimatlarının yapılması hedeflenmektedir.

Kullanım Alanları:

- Deniz üsleri ve gemi platformları
- Hava üsleri ve kritik meydanları
- İleri muharebe karargâhları
- Rafineri, baraj, nükleer santral vb. tesisler



Şekil 24. “Nazar Lazer Taarruz Projesi – Stabilize Bakış Hattı Yönlendirme Sistemi”

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı Kat: 13
İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbk.com.tr

EMAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ünvan: Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 255 Kat: 5
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 27099
Mersis: 08250037500000000000000000
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
www.emak.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 27099



Şekil 25. "Stabilize Bakış Hattı Yönlendirme Sistemi"

Gerçek Zamanlı Kızılötesi İz Yönetim (GEZKİY) Sistemi

Anadolu Ajansı'nın 12.01.2022 tarihli haberine göre Türk savunma sanayisinin tek kalede gerçekleştirdiği en büyük ihracat projesi olarak bilinen Pakistan MİLGEM Korvet projesi (PN MİLGEM) kapsamında üretilecek 4 (dört) gemi için 2020 yılında GEZKİY sistemi tedarikine yönelik sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında teslimatları devam eden projenin 2025 yılında tamamlanması planlanmaktadır.



Şekil 26. "Pakistan Deniz Kuvvetleri Korveti"

Türkiye Suvarı Kalkınma Bankası A.Ş.
 Hacı Ömer Sabancı Cad. 81 Fındıklı - Beşiktaş / İstanbul
 Ticaret Sicil No: 42527 | www.tbkb.com.tr

Dr. İsmail Hakkı ÖZGÜR
 Genel Müdür
 Telefon: +90 312 428 1100
 E-posta: info@altinay.com.tr
 www.altinay.com.tr

100
 ATIRIM FİNANSMAN
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KAAT YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 İsmail Hakkı Özgür Şişli / İstanbul
 Ticaret Sicil No: 27999/010 4566

b. Denizaltı Platformları

Denizaltı Anten Yönlendirme Birimi (DALYAN)

Dalyan AYB projesi radar yönlendirme birimi olarak kullanılmakta olup, çeşitli ambargolar doğrultusunda yerleştirme projesi olarak ele alınmıştır.

Proje, Anten Yönlendirme Birimi, yeni tip denizaltılarda, radar yönlendirmelerinde kullanılacak olan stabilize anten yönlendirme birimidir. Daha önce yurt dışı kaynaklardan tedarik edilen ürün tasarımı, geliştirmesi, prototip üretimi ve kalifikasyonu (zorlu çevresel koşullar altında çalışabilme kabiliyeti) yapılarak yüksek yerlilik oranlarıyla Türkiye'ye kazandırılmıştır.



Şekil 27. "Denizaltı Anten Yönlendirme Birimi"

7.1.1.4. Silah Sistemleri

2 Eksen Stabilize Silah Tareti

Hafif, orta ve ağır sınıf İHA'lar için geliştirilen Silah Tareti baskın, yayılım ve püskürtme ateşi görevlerini yerine getirmek üzere geliştirilmiştir. Bünyesinde 5,56 Piyade Tüfeği ve EO gündüz kamerasıyla beraber 1 (bir) adet lazer mesafe ölçer bulundurmaktadır. Yüksek mühimmat kapasitesi sayesinde düşman unsurlarına karşı askerlerin yerine püskürtme görevlerini yerine getirerek can kaybının önüne geçilmesi hedeflenmektedir. 2 (iki) eksende sağladığı stabilizasyon sayesinde 200 (iki yüz) metreden nişan alınan hedeflerin imhası gerçekleştirilmektedir.



Şekil 28. İnsansız Hava Aracı Sistemine Takılı Silah Tareti

Pnömatik Salan Sistemi Geliştirme Projesi

Pnömatik Salan Sistemi geliştirilmesi sözleşmesi kapsamında mühimmatları hava platformları üzerinde taşımak ve pilot veya otopilot tarafından verilen komutla taşınan mühimmatın

yüksek basınçlı hava yardımıyla uçaktan güvenli bir şekilde uzaklaştırılması amacıyla F-16 uçağının 2 (iki) istasyonuna takılabilen, bir sortide 8 (sekiz) farklı hedefe saldırı imkânı sağlayan çoklu taşıma salanı geliştirilmiş, üretilmiş ve kalifikasyonu tamamlanmıştır.



Şekil 29. "Türk Hava Kuvvetleri F16 Minyatür Bomba Salanı"

7.1.1.5. Mühimmat İmha ve Kritik Üretim Sistemleri

TSK Mühimmat Ayırma Ayıklama Tesisi-1

TSK Mühimmat Ayırma ve Ayıklama Tesisi (MAAT) Projesi, kullanım dışı bırakılan klasik mühimmat ile roket, füze ve mayınların çevreye zarar vermeden, insan ve malzeme güvenliği öncelikli olmak üzere ayırma ve ayıklama işlemlerinin yapılması için MSB ile NSPA arasında imzalanan anlaşma çerçevesinde ana yüklenici Roketsan olacak şekilde anahtar teslimi olarak tamamlanmıştır. Böylece TSK envanterinde bulunan kullanım dışı bırakılmış her çeşit mühimmatın (havan, mayın, roket ve füze dahil) NATO ve AB kriterlerine 102pera olarak ve çevreye zarar verilmeden ayrılması ve ayıklanması işlemlerinin gerçekleştirilebileceği uluslararası alanda sertifikeli edilmiş; talep edildiğinde diğer ülkelere de hizmet verebilecek bir tesis, Türkiye'ye kazandırılmıştır.

Projede Roketsan'ın alt yüklenicisi olarak görev alan Altınay Robot, kurulan tesiste yer alan atölye ekipmanlarının önemli bir kısmını tasarlamış, üretmiş, yerinde kurmuş ve kalifiye edip devreye almıştır. Bu kapsamda; F20, F30, F40, F50 ve F70 atölyeleri kurulmuş ve TSK'nin hizmetine sunulmuştur.



Şekil 30. TSK MAAT -1

TSK Mühimmat Ayırma Ayıklama Tesisi-2

MAAT-1 Projesi kapsamında kurulan tesisin revizyonu ve re-aktivasyonu kapsamında MSB ile NSPA arasında imzalanan anlaşma çerçevesinde ana yüklenici Roketsan olacak şekilde Şirket alt yüklenici olarak tekrar görev almıştır.

Bu kapsamda Şirket, F60 Atölyesinin kurulumu için hem tasarım hem de üretim ve devreye alma desteği vermiştir.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Cad. 81 Fıstıklı Sokak
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cemalpaşa Bulvarı No: 10 Kat: 10/10 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 270907/00001
Merkezi: 0212 280 00 00
www.yfd.com.tr

MAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çamlıcağa Sokak No: 10 Kat: 10/10 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 270907/00001
www.yfd.com.tr



Şekil 31. TSK MAAT-2

TSK Mühimmat Islah, Geliştirme ve Yenileştirme Merkezi (MIGYEM)

TSK Mühimmat Islah, Geliştirme ve Yenileştirme Merkezi (MIGYEM), klasik mühimmat, roket, füze ve mayınların ömür testlerinin yapılarak kullanım ömürlerinin belirlenmesi amacıyla kurulmuştur.

MSB ile NSPA arasında imzalanan anlaşma çerçevesinde ana yüklenici Roketsan, alt yüklenici Altınay Robot olacak şekilde proje tamamlanmıştır.

Bu kapsamda kurulan atölyelere; mühimmatların sökülmesi, katı yakıtının çıkarılması ve çıkarılan yakıtların test numunesi olarak işlenmesine yönelik ekipmanlar kurulmuştur ve devreye alınmıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mısır Paşası Cad. 61 Fiyat: 04427
Ticaret Sicil No: 42527

EMVAK SİGORTA VE HAYAT SİGORTA
Dışişleri Bakanlığı, Emvaka, Emvaka Sigorta
Mersis: 0815 0000 0000 0000
Ticaret Sicil No: 272200
Mersis: 0815 0000 0000 0000
www.emvak.com.tr

YATIRIM FINANS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

EMRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Levent İşletme Binası Kat: 10
Etilak İşletme Binası Kat: 10
Ticaret Sicil No: 272200



Şekil 32. TSK MİGYEM

Mühimmat Dilimleme Sistemi (ABD)

Mühimmat Dilimleme Sistemi, ABD Deniz Kuvvetleri tarafından talep edilen ve envanterde bulunan faydalı ömrünü yitirmiş 800.000 (sekiz yüz bin) ton mühimmatın imha edilmesi amacıyla dilimlenmesini sağlayan büyük kapasiteli testere sisteminden oluşmaktadır.

Projede Altınay Robot, Environmental Chemical Corporation (ECC) firmasının Ana Yüklenicisi olarak görev almıştır.

Proje kapsamında üretilen mühimmat dilimleme sistemi roket borularının dilimlemesini güvenli bir şekilde sağlayabilmektedir.

Sistem ATEX Patlayıcı Ortam Regülasyonlarına göre sertifikaya edilmiştir.

Türkiye Sigorta Kalkınma Bankası
Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı Kat: 7/1
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tskb.com.tr

EMAR SÖMME HİNDİS KİMYA
Orhan Yılmaz
Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı Kat: 7/1
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Kat: 10/10
Emlak Bakanlığı Kat: 10/10
Ticaret Sicil No: 29910/0450



Şekil 33. ABD NATO

GATA Medikal Tasarım ve Üretim Uygulama ve Araştırma Merkezi (METÜM) Tesisi

Proje, MSB ile NSPA arasında imzalanan anlaşma çerçevesinde ana yüklenici Altınay Robot olacak şekilde tamamlanmıştır.

Öncelikli olarak gazilere ve bunun yanında tüm ihtiyaç sahiplerine eksik olan yumuşak ve sert doku kayıplarını giderecek kişiye özel medikal protez, ortez ve implantları üretmek ya da hekim tarafından ihtiyaç duyulan ameliyat öncesi modelleri hazırlamak amacıyla kurulmuştur.

Bu tesis sayesinde;

- Revizyon ameliyatlara ihtiyaç duyulmadan,
- Ameliyat risklerini ve enfeksiyon riskini en aza indirerek,
- Hastanın ameliyat süresinin kısaltılarak yaşam kalitesinin artırıldığı,
- Daha kısa iyileşme/rehabilitasyon süresi ile,
- Anatomik uyumluluk ve daha pek çok bilimsel olarak kanıtlanmış sonuçlarla hastalara ve doktorlara ihtiyaç duydukları en kaliteli hizmet verilmektedir.

Bu kapsamda Altınay, tesiste bulunan makine parkının (3D Okuma / Modelleme Sistemleri, Sinterleme Fırınları, Silikon Doku Üretim Ekipmanları) oluşturulması, yazılım altyapısının oluşturulması, ilgili personele eğitim verilmesi ve tesisin FOS kapsamında işletilip devredilmesinden sorumlu olmuştur.

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

Mechanik Cad. 81 Fındık Sok. No: 106

İstanbul / Beşiktaş / 34398

Telefon: 0212 425 22 71

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Öğretmenler Cad. Etiler / Beşiktaş / İstanbul

106

Telefon: 0212 425 22 71

0212 425 22 71

0212 425 22 71

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

ENKUL DEĞERLER A.Ş.

event Cad. Gölbaşı Sok. No: 2

Emlak İşleri / Beşiktaş / İstanbul

0212 425 22 71

0212 425 22 71



Şekil 34. GATA

Ex-Proof CNC Torna

Ürün, roket üretiminde kullanılan harp başlığındaki katı patlayıcıların istenilen formda şekillendirilmesi amacıyla Roketsan için geliştirilmiştir.

Bu kapsamda; konvansiyonel CNC Tezgâhları ATEX Standartları gereği patlayıcı ortamda çalışmaya hazır hale getirilmiştir. Son durumda tezgahlar üretilip sahada devreye alınmış ve sertifikalandırılmıştır.



Şekil 35. Exproof CNC Torna

Otomatik Yakıt Döküm Sistemi

Roketsan'ın talebine binaen geliştirilen, üretilen ve devreye alınan Otomatik Yakıt Döküm Sistemi; motor borularına doldurulması gereken yakıtın belirli bir akış profilinde otonom olarak dolumunu sağlayan bir sistemdir.

Proje ile daha önce insan kontrolünde elle dolumu yapılan roket borularının dolum operasyonu tamamen otomatize edilmiş ve insansızlaştırılmıştır.

Türkiye Sermaye Yatırım Bankası A.Ş.
Kıbrıs Cad. 81 Fırtına 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbk.com.tr

107
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 333. G. Katı No: 100
Etilak Mahallesi Katı No: 100
İstanbul

Böylece kişi sağlığı ve güvenliği açısından çok daha güvenli bir sistem elde edilmiştir ve dolmuş karakteristiği çok daha stabil ve kaydedilebilir hale getirilerek daha verimli ve etkili ürünler üretilmesi sağlanmıştır.



Şekil 36. Otomatik Yakıt Dolum Sistemi

Numune Hazırlama Atölyesi (57C)

Roketsan'ın talebine binaen geliştirilen, üretilen ve devreye alınan Numune Hazırlama Atölyesi, test, analiz gibi farklı amaçlarla roket içerisinden güvenli bir şekilde parça çıkarma operasyonunu yapan ekipmanlardan oluşmaktadır.

Bu kapsamda Roketsan tesislerine Roket Borusu Dilimleme Ekipmanı, Borudan Yakıt Çıkarma Ekipmanı, C-Bit Numunesi İşleme Robotu ve Giyotin Makas sistemi kurulmuştur.

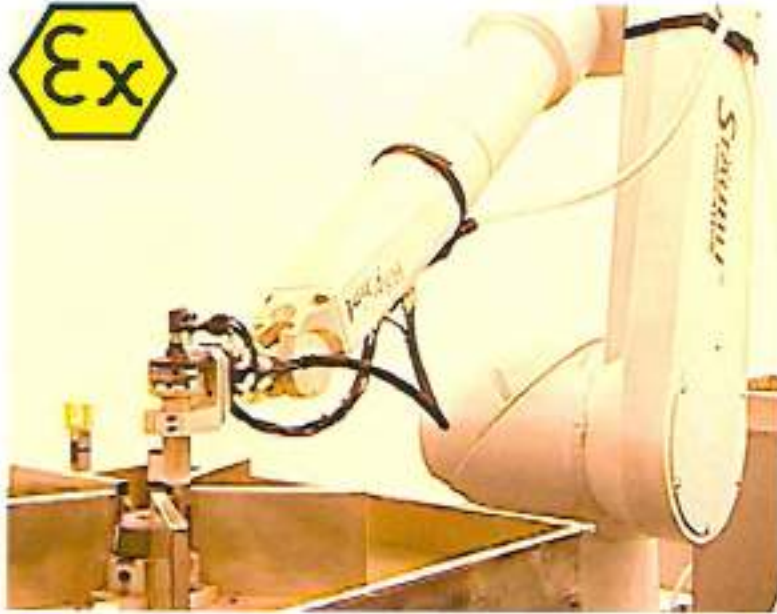
Sistem ATEX Patlayıcı Ortam Regülasyonlarına göre sertifikaya edilmiştir.

Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu
Türkiye İstatistik Kurumu

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Şekil 37. İnsansız Batlayıcı Numune Hazırlama Ünitesi

Elektromekanik Pres

Roketsan'ın talebine binaen geliştirilen, üretilen ve devreye alınan Elektromekanik Presler, mühimmatta kullanılacak detanatörlerin belirli profillerde ve güvenli bir şekilde preslenmesini sağlamaktadır.

Böylece kişi sağlığı ve güvenliği açısından çok daha güvenli bir sistem elde edilmiştir ve presleme karakteristiği çok daha stabil ve kaydedilebilir hale getirilerek daha verimli ve etkili ürünler üretilmesi sağlanmıştır.

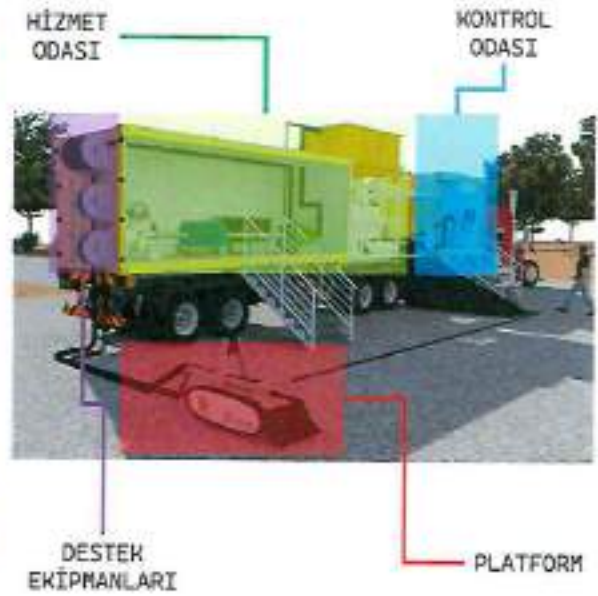
Kanat, Kuyruk Test ve Kalibrasyon Sistemleri Projesi

Roketsan'ın talebine binaen geliştirilen, üretilen ve devreye alınan Füze Kanat - Kuyruk Test Sistemleri, füzenin havada karşılaşacağı yükleri simüle ederek karada test ve kalibre edilmesini sağlamaktadır.

Bu kapsamda PATRIOT, CİRİT, UMTAS, OMTAS vs. gibi füzelerin test ekipmanları yapılmış ve teslim edilmiştir.

Robotik Slaç Temizleme Sistemi Projesi

Projenin amacı, Boru Hatları ile Petrol Taşıma Anonim Şirketi (BOTAS) Petrol İşletmeleri Bölge Müdürlüğü'ne bağlı terminal ve istasyonlarda bulunan ham petrol depolama tanklarının içerisindeki slacı temizlemek ve tankı gas-free hale getirebilmek için kullanılacak robotik slaç temizlik sisteminin; tasarım, imalat, devreye alma, test, kalifikasyon, sertifikasyon, garanti ve idame faaliyetlerini gerçekleştirmektir. Proje kapsamında Robotik Slaç Temizleme Sistemini oluşturacak olan; Mobil Platform, Kontrol Odası, Hizmet Odası ve Destek Ekipmanları tasarlanacak, üretilecek veya tedarik edilecektir. Proje; tasarım, imalat, devreye alma, test, kalifikasyon, sertifikasyon, garanti ve idame faaliyetlerini kapsamaktadır. Sistem devreye alındığında performans testleri gerçekleştirilecek ve sistem 2014/34/AB ATEX Yönetmeliğine göre sertifikalandırılacaktır.



Şekil 38. Mobil Slaç Temizleme Robot Sistemi

107-122 MM Roket Montaj Hattı Projesi

Proje kapsamında üretilecek sistem; 107-122 mm Roket Montaj Hattı Sistemi; 107-122 mm çapında mühimmatların montaj, ölçüm ve test operasyonlarının otomatik, yarı otomatik ve manuel olarak yapılması amacıyla tasarlanacak sistemdir. Yakıt kompleleri ve alt ekipmanlar 2 (iki) eksenli 8 (sekiz) tutuculu ve bir gantry mekanizması ve robot ile 8+2 adet istasyona otomatik olarak aktarılacaktır. İstasyonlar tam otomatik, yarı otomatik ve manuel olarak 3 (üç) farklı şekilde çalışacaktır. Sistem, 122 mm roket üretimi için çevrim süresini 4,8 dakikada, 107 mm roket üretimi

için çevrim süresini 3,8 dakikada tamamlayacak kapasitede tasarlanacaktır. Montaj hattında bulunan tüm operasyonlardaki süreçler, taşıma süreleri dahil olacak şekilde çevrim süresi içinde tamamlanacaktır.

Astar Atma Ekipmanı Projesi

Astar Atma Ekipmanı, sıvı haldeki astar malzemesini farklı çap ve boylardaki motor borularının içerisine spreyleyici şekilde püskürtmek için bir nevi boyama işlemi yapan bir ekipmandır. Bir mil ucuna yerleştirilmiş nozullar püskürtme işlemi yaparken mil ileri doğru hareket edecektir. Bu esnada motor borusu da, bütün yüzeylerin eşit olarak astar ile kaplanması ve atılan astarın daha sonra motorun alt kısımlarına akmaması için sürekli olarak dönerdir. Astar atma işlemi, aynı zamanda olgunlaştırma fırını olarak kullanılacak bir araba tabanlı kabin içerisinde gerçekleştirilecektir. Sistem ATEX standartlarına uygun, uzaktan ve yarı otomatik kontrollü bir sistem olacaktır.

Yakıt İşleme Ekipmanı Projesi

Yakıt İşleme Ekipmanı, farklı çaplardaki yakıt kompleksine (yakıt dökülmüş motor borusu) ait yakıtın alın yüzeyinin son haline getirilmesinde kullanılacak olan bir ekipmandır. Ekipman, yatay olarak sabit duran yakıt kompleksinin alın bölgesinde, ayna üzerine bağlı (Borwerk tezgah aynası prensibinde) eksantrik hareket edebilen bir takım tutucu üzerindeki sabit bir tornalama ucu ile kazıyarak (çapak alma) işleme yapabilecektir. Ayna üzerindeki (dönme eksenine dik) bir kayar eksende bulunan takım tutucunun eksantrikliği, işleme esnasında (ayna dönerken) anlık olarak değişebilir olacaktır. Ayna kaidesi aynı zamanda motor borusuna göre eksensel doğrultuda (z ekseninde) da hareket kabiliyetine sahip olacaktır. Ekipman bu sayede konik ve/veya küresel formları işleyebilecektir. Ayna, aynı zamanda farklı yakıt kompleksi çapları için düşey eksende (y ekseninde) hareket kabiliyetine sahip olacaktır.

7.1.1.6. İştirak Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

7.1.1.6.1. DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş.

Türk savunma ve güvenlik birimleri başta olmak üzere tüm kamu/özel kurum ve kuruluşlarının ihtiyaçlarını karşılayacak, uluslararası düzeyde rekabetçi, tek ve çok rotorlu İHA geliştirilmesi amacıyla 2019 yılında kurulan DASAL, Aselsan ile Altınay'ın ortak iştirak firmasıdır. Şirket bünyesinde Aselsan %49 (yüzde kırk dokuz), Altınay ise %51 (yüzde elli bir) hisse oranına sahiptir.

7.1.1.6.1.1. DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş. Ar-Ge Faaliyetleri

DASAL, İHA'lar ve alt sistemleri kapsamında Ar-Ge çalışmaları sürdürmektedir. Teknopark İstanbul yerleşkesinde deneysel çalışmalar için kurulmuş elektronik laboratuvarında osiloskop, güç kaynağı, PCB hızlı prototipleme gibi olanakları vardır. Tasarım altyapısı UG NX, Nastran, Solidworks, E-plan gibi yazılımlardan oluşmaktadır. Yeni ürün geliştirme süreçleri; pazar araştırması veya müşteri talepleri neticesinde konsept tasarım aşamasında başlayıp, katı modelleme, sistem dinamiği modelleme, analiz, imalat, montaj ve devreye alma aşamalarının tümü DASAL mühendis ve teknisyenleri tarafından tamamlanmaktadır. Kurumsal hafızanın sürekliliği için tüm tasarım dokümanları, katı modeller, proje yazışmaları ve sonuç dosyası network üzerinde kayıt altında tutulmaktadır. Her projeye ayrı bir proje kodu verilerek dosyalama sistemi bu kod doğrultusunda yapılmaktadır. Ayrıca projelerin finansal verileri ERP sisteminde kayıt altında tutulmaktadır.

DASAL, Türkiye'nin önde gelen savunma sanayi şirketlerine özgün tasarım ürünler geliştirmektedir. İHA platformları kalifiye edilerek ticari ürüne dönüştürülmüş ve piyasaya arz edilmiştir. DASAL, ürettiği hava araçlarıyla birlikte oldukça deneyim ve derin bir bilgi birikimi elde etmiştir. Hava araçları üzerinde bulunan kamera sistemi kullanılarak görüntü işleme alanında nesne tespiti, nesne sınıflandırma, nesne takibi, hareket tespiti, yüz tanıma, QR kod okuma vb.

projeler hayata geçirilmiştir. Nesne takibi projesinde derin öğrenme ve derin takviyeli öğrenme algoritmaları kullanılarak geliştirilmiş ve başarılı sonuçlar elde edilmiştir.

7.1.1.6.1.2. DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş. Ürün Grupları ve Özellikleri

Özgün tasarımları ile milli bir marka olan DASAL'ın mevcut 4 (dört) ana kategorideki ürünleri, farklı faydalı yük taşıma ve görev icra etme yetenekleri ile öncelikli olarak Türkiye'nin ve ilgili kurumların ihtiyaçlarının karşılanmasına hizmet etmek ve yurt içinde olduğu gibi yurt dışı pazarlarda da aranan bir marka olmak için geliştirilmiştir.

Ürünlerini 4 (dört) grup olarak sunmaktadır;

1. Mini sınıf İHA'lar
2. Hafif sınıf İHA'lar
3. Orta sınıf İHA'lar
4. Ağır sınıf İHA'lar

DASAL'ın mevcut ürünleri olan mini sınıf İHA'lar (0,5 kg faydalı yük kapasiteli), hafif sınıf İHA'lar (2 kg faydalı yük kapasiteli), orta sınıf İHA'lar (15 kg faydalı yük kapasiteli) ve ağır sınıf İHA'lar (75-150 kg faydalı yük kapasiteli) gündüz ve/veya gece koşullarında; keşif, gözetleme, ateş gücü, beka ve lojistik idame yeteneklerine sahiptir.

Mini ve hafif sınıf İHA platformları keşif, gözetleme ve istihbarat operasyonlarında hizmet etmek amacıyla geliştirilmiştir. SSB koordinasyonunda geliştirilen mini sınıf kategorisindeki Arıkuşu ürünü hareket halindeki zırhlı araca otonom iniş-kalkış kabiliyetine sahip olmakla beraber, araç üzeri istasyon sistemi ile hava aracının bataryası otonom olarak değiştirilebilmektedir. Bu ürünün amacı hem zırhlı aracı hem de zırhlı aracın yer aldığı konvoyu korumak adına sürekli alan gözetlemesi yaparak istihbarat oluşturmaktır.

Hafif sınıf İHA platformunda yer alan halihazırda TSK envanterinde bulunmakta olan Kırılmaç isimli ürün ise 45 (kırk beş) dakika uçuş süresi, 3000 (üç bin) metre irtifa, anlık görüntü ve video aktarımı özellikleri ile keşif, gözetleme ve istihbarat operasyonlarında kullanılması amacıyla geliştirilmiştir. Kolay kurulumu ve sırt çantasında taşınabilir olması özellikleri ile pratik bir kullanıma sahiptir.

Orta sınıf İHA platformları kargo, sınır güvenliği, caydırıcı kuvvet oluşturma ve savunma alanlarında kullanılması için özel faydalı yük sistemlerine sahiptir. Orta sınıf platformda yer alan silahlı İHA'lar, 100 (yüz) mermi kapasitesi, geri tepmeden kaynaklanan etkiyi sıfırlayan sönmüleyici sistemi, faydalı yükü olan tüfeği 2 (iki) ekseninde hareket ettirebilme kabiliyeti ile savunma ve caydırıcı kuvvet oluşturma amacı ile geliştirilmiştir.

Aynı sınıfta yer alan Dron Avlayan Dron ürünü, ağ tabancası faydalı yükü ile tehdit dronları yakalayarak etkisiz hale getirme kabiliyetine sahiptir. Orta sınıf platformda yer alan son ürün ise Kargo 15 ile 10 (on) km'lik çapa sahip bir daire içinde istenilen herhangi bir yere 15 (on beş) kg faydalı yükün 55km/sa. hız ile taşınması mümkün kılınmaktadır.

DASAL'ın lojistik amaçlı geliştirilen ağır sınıf İHA platformunda yer alan Kargo75 ve Kargo150 İHA, 75 (yetmiş beş) kg ve 150 (yüz elli) kg faydalı yükün, 45 (kırk beş) dakika uçuş süresi ve 100 km/saat hız ile piste ihtiyaç duymadan istenilen alana taşınması amacıyla oluşturulmuştur.

DASAL'ın ihracat odaklı hedef pazarları ise; Güney Afrika, Orta Doğu, Asya ve Pasifik bölgelerinde yer alan ülkelerden oluşmaktadır.

Çarpan Dron Sistemi

Çarpan Dron Sistemi, uygun altyapıya sahip yer sensör birimi ile entegre şekilde yer sensör biriminden gelen veriye göre tehdit dron ile karşılaşacağı noktayı hesaplayıp fiziksel olarak çarpmaya gitmektedir. Çarpan Dron fiziksel olarak çarparak ya da bünyesindeki patlayıcı ile tehdit dronu etkisiz hale getirmeyi amaçlayan döner kanatlı karşıt dron sistemidir.

DASAL tarafından Ar-Ge çalışmaları devam etmektedir.

Mühimmatlı Mikro İha Sistemi

Mühimmatlı Mikro İHA Sistemi, harp başlığı ve İHA alt sistemlerinden oluşan keşif, gözetleme ve üzerindeki harp başlığı sayesinde taarruz kabiliyetine sahip ve görevinin ardından imha olan bir İHA sistemidir. Sistem, tamamen operatör kontrolünde görev yapmaktadır.

DASAL tarafından Ar-Ge çalışmaları devam etmektedir.

Hafif Sınıf İHA: KIRLANGIÇ

KIRLANGIÇ, 45 (kırk beş) dakikalık uçuş süresi, 1.500 (bin beş yüz) grama kadar faydalı yük taşıma kapasitesi ve 8 (sekiz) km'ye varan uçuş menziline ek olarak basit, ergonomik ve etkin operasyonel kullanımı sayesinde eşsiz bir istihbarat, keşif ve gözetleme platformu olarak öne çıkmaktadır. Kara ve deniz kullanımlarına göre özel olarak hazırlanmış yazılım ve donanımlar ise tercihe bağlı olarak eklenerek farklı isterler en optimum şekilde karşılanabilmektedir.

KIRLANGIÇ, otonom eve dönüş, batarya yönetim sistemi ile kalan uçuş süresi hesaplama, gerçek zamanlı video görüntüleme ve kaydetme özellikleri ile gelişmiş ve askeri standartlara sahip bir keşif ve gözetleme İHA'sıdır.

DASAL'ın üretmiş olduğu 2.000 (iki bin) adetten fazla hava aracı şu an aktif bir şekilde kullanılmakta olup yurt içinde askeri ve sivil kuruluşların envanterinde bulunmaktadır. Farklı pek çok ülkeye ihracatı gerçekleştirilmiş olan Kırlangıç, zorlu hava şartlarında görev yapabilen gelişmiş bir hava platformudur.



Şekil 39. Kırlangıç İHA Görseli

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Cad. 81, Fındıklı, 34397 İstanbul
Tic. Sicil No: 42927 | www.tskb.com.tr

EMAKULUVAŞ HİNDİS KAPASİNE
Nispetiye Cad. Ühediye Çift. 1. Etage Kat: Nispetiye
Kat: 4 Kat: No: 252 Ühediye Kat: Nispetiye
T: +90 212 463 1100
F: +90 212 463 1101
E: info@emakuluvas.com.tr
www.emakuluvas.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Kat: 11. Kat: Gönül Çakır Kat: 11. Kat
Emek Sok. Kat: 11. Kat: Kat: 11. Kat
Tic. Sicil No: 274000, T. D. No: 211 4594

Orta Sınıf İHA: KARGO 15

KARGO 15, 15 (on beş) kg faydalı yükü ve 8 (sekiz) km operasyonel yarıçapı ile kargo, mühimmat ve acil yardım ekipmanları gibi çeşitli yükleri özel tasarlanmış taşıma üniteleriyle hızlı, etkin ve sessiz bir şekilde taşıyarak cephe gerisindeki ihtiyaçları karşılama, karadan denize destek verme, denizden denize transfer etme gibi görevleri başarıyla yerine getirmektedir. Birbirlerine belli yakınlıktaki birlik ve unsurlar arasındaki taşıma işlemlerini herhangi bir kişiyi tehlike altına atmadan otonom uçuşlar ile seri olarak gerçekleştirebilmektedir. 30 (otuz) dakika uçuş süresi ile etkin bir operasyonel kullanım sağlanmaktadır.

KARGO 15, askeri amaçlar dışında sivil kullanıma da uygundur. Tam otonom eve dönüş özelliği, otonom navigasyon sistemi ile güvenli kullanım sağlamaktadır. Gerçek zamanlı video görüntüleme ve kaydetme özelliği ile operasyon, görev süresince istenildiği şekilde yürütülebilmektedir. İlerleyen süreçte deniz platformları üzerinde de çalışması planlanmaktadır.



Şekil 40. KARGO 15 İHA Görseli

Türkiye İsviçre Kalkınma Bankası
Mecidiyeköy Cad. 81 Kat: 8 34768 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272696 / www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272696 / www.yatirim.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272696 / www.ziraat.com.tr



Şekil 41. Kargo 15 Platform

Orta Sınıf İHA: DOĞAN (Silahlı)

DOĞAN, 2-eksen stabilize hareket kabiliyetine sahip bir taret üzerine yerleştirilmiş 5,56 (beş virgül elli altı) mm kalibre piyade tüfeği, üstün stabilizasyon sistemi ve yüksek mermi taşıma kapasiteli özel tasarımıyla öne çıkan bir platformdur. DOĞAN, üzerindeki kameradan alınan görüntüler ve geliştirilen görüntü işleme yetenekleri sayesinde takip edilen hedefe odaklanma yeteneğine sahiptir. Tercih ve ihtiyaca bağlı olarak 30-100 (otuz ila yüz) mermi arasında mühimmat taşıma kapasitesi ve tekli ya da seri atış modları ile görev senaryosuna uygun olarak hedefi yüksek isabet oranı ile doğrudan vurmak veya baskı ateşi altına almak üzere tasarlanmıştır.

DOĞAN, 30 (otuz) dakika uçuş süresi, 8 (sekiz) kilometre uçuş menzili ile etkin bir operasyon yürütebilmektedir. Tam otonom eve dönüş özelliği, otonom navigasyon sistemi ile güvenli kullanım sağlamaktadır. Gerçek zamanlı video görüntüleme ve kaydetme özelliği ile görev süresince operasyon istenildiği şekilde yürütülebilmektedir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 61 Kat: 21
Fiziksel Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mers: 0814 0000 0000 0000 0000 0000
www.yatirimfinansman.com.tr

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Laylaklı Cad. No: 7
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Fiziksel Sicil No: 27950 | Tic. Sicil No: 4594



Şekil 42. SIHA Görşeli



Şekil 43. SIHA Taret Sistemi Görşeli

Ağır Sınıf İHA: Yüksek Taşıma Kapasiteli Ve Uzun Menzilli Çoklu Rotor Döner Kanatlı İHA

İşbu proje kapsamında sivil ve askeri amaçlarla kullanılabilen otonom, yüksek irtifada seyir edebilecek, yüksek kaldırma kapasiteli ve uzun menzilli çoklu rotor döner kanatlı İHA tasarımı ve geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Proje kapsamında 1 (bir) adet prototipin yerli imkanlarla üretilmesi planlanmaktadır.

Üretilmesi planlanan prototip İHA ile benzer özellikte bir ürün Türkiye'de başka bir firma tarafından üretilmemektedir.

DASAL'ın geliştireceği işbu İHA; faydalı yük kapasitesi ve uçuş süresi özellikleri sebebiyle DASAL kapsamında ve Türkiye'de havacılık sektörü ve uluslararası çapta yeni bir ürün olacaktır.

Projedeki İHA sistemi kapsamında kontrol, görev, uçuş bilgisayar yazılımları, otonom kontrol yazılımları ve aviyonikler özel olarak geliştirilecektir.

İHA sistemi için kritik öneme sahip İHA gövdesi, hibrit elektrik güç ünitesi, AC/DC invertör, hibrit elektrik güç kontrol sistemi, İHA sistemi dahilindeki elektrik motoru, motor sürücüsü ve

pervane parçaları, batarya paketi, batarya yönetim sistemi tamamen yerli imkanlarla geliştirilecek, sistem entegrasyonu yapılacak, prototipleri üretilecek ve tasarım doğrulama testleri yapılacaktır.



Şekil 44. 200 kg Taşıma Kapasiteli Hibrit Elektrikli Prototip Görseli

Proje kapsamında 1 (bir) adet tam elektrikli güç ünitesi ve 150 (yüz elli) kg faydalı yük kapasitesine sahip ön prototip üretilmiş ve test uçuşları başarıyla gerçekleştirilmiştir.



Şekil 45. 150 kg Taşıma Kapasiteli Tam Elektrikli Prototip

Türkiye İş Bankası
Kalkınma Bankası
Medis Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 27150
Ticaret Sicil No: 42527

ZIRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ordu Bulvarı, 2. Kat, 06100 Ankara
Mecidiyeköy, Kat: 2, Dışişleri Binası
0312 440 1100
Ordu Bulvarı, 2. Kat, 06100 Ankara
Mecidiyeköy, Kat: 2, Dışişleri Binası
0312 440 1100
www.ziraat.com

ZIRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent, Kat: 2, Dışişleri Binası
0312 440 1100
www.ziraat.com



Şekil 46. 150 kg Taşıma Kapasiteli Tam Elektrikli Prototip

Hibrit prototip geliştirme çalışmaları devam etmekte olup güç ünitesi bileşenlerinin birim testleri devam etmektedir. Güç ünitesi bileşenleri test ve doğrulama faaliyetlerinden sonra sistem testlerinin gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Projenin önemli ara çıktıları olan yerli itki motoru ve pervane geliştirmesi, yapısal tasarım ve analiz çalışmaları da devam etmektedir.

Ağır Sınıf: KARGO 75

KARGO 75, 75 (yetmiş beş) kg taşıma kapasiteli çok rotorlu sistemler arasında saha görevlerine hazır olarak dünyada üretilen ilk araçtır. Yerli milli imkanlarla yerlilik oranı %85'in (yüzde seksen beş) üzerinde tasarlanmıştır. 2023 yılı içerisinde saha görevlerini de başarıyla tamamlayarak dünyada saha şartlarında görev yapmış ilk ve tek ağır sınıf çok rotorlu kargo İHA olacaktır. Özel tasarım itki sistemi (motor, pervane vb.), özel tasarım gövde ve özel tasarım batarya sistemine sahip KARGO 75, sınıfında en güvenilir ve ergonomik yapıya sahiptir. Üzerinde karıştırılmaya karşı dayanıklı seyrüsefer sistemleri ile telemetri sistemleri bulunmaktadır.

Zorlu hava şartlarında (sis, kuvvetli yağış ve kar) otonom şekilde görev yapabilme kabiliyetine sahip KARGO 75, ulaşımı güç yerlere gıda, mühimmat ve acil yardım ekipmanları taşıyabilmektedir. Özel tasarım itki sistemi sayesinde 3000 (üç bin) metreye kadar rakımda görev yapabilme kabiliyetine sahiptir.

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

Türkiye İş Bankası
Türkiye İş Bankası A.Ş.
Nispetiye Şubesi, Cad. 81 Fındıklı
Ticaret Sicil No: 42527 | www.isbank.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MERSİ: 08101000750000000000
www.investisyonbank.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 339/1, Gariççi Sok. No: 22
Etiler Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Tic. Sicil No: 27898/07-08/2594



Şekil 47. 75 kg Taşıma Kapasiteli Tam Elektrikli Prototip

7.1.1.6.2. TAAC Havacılık Teknolojileri San. Ve Tic. A.Ş.

TAAC, Temmuz 2019 tarihinde TUSAŞ ve Altınay ortaklığında, havacılık standartlarındaki kritik uçuş kontrol sistemleri, iniş takımı sistemleri ve test sistemlerinin yerli olarak geliştirilebilmesi amacıyla kurulmuştur.

2019 yılında imzaladığı HÜRJET Iron Bird geliştirme projesi ile mühendislik faaliyetlerine başlayan TAAC, bugün geldiği nokta itibarıyla yerli ve yabancı paydaşları ile birlikte, başta MMU olmak üzere pek çok platform özelinde çeşitli kritik projeler yürütmektedir.

TAAC, faaliyetlerini 3 (üç) grupta yönetmektedir;

1. Uçuş Kontrol Sistemleri

Türkiye İsmail Hakkı İsmailoğlu
Mecidiyeköy Cad. 81 Fınıklı Sokak Kat: 10
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fınıklı Sokak Kat: 10
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fınıklı Sokak Kat: 10
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

2. İniş Takımı Sistemleri

3. Test Sistemleri



Şekil 48. TAAC Faaliyet Alanları

UÇUŞ KONTROL SİSTEMLERİ

Birincil ve İkinci Uçuş Kontrol Sistemleri başta olmak üzere, havacılık seviyesindeki her türlü hareket kontrol sistemi TAAC tarafından geliştirilmektedir. TUSAŞ'ın liderliğinde geliştirilen yerli insanlı hava platformları önde olmak üzere, ilgili sistemler pek çok platform için geliştirilmekte ve üretilmektedir.

Milli Muharip Uçak (MMU/TF-X) Dahili Silah Yuvası Eyleyicileri Sistemi

Milli Muharip Uçak ("MMU") Geliştirilmesi Projesi, Türk Hava Kuvvetleri envanterinden 2030'lu yıllardan itibaren kademeli olarak devreden çıkartılması düşünülen F-16 uçaklarının yerini alabilecek, yurt içi imkân ve kabiliyetler ile tasarlanan ve geliştirilen bir savaş uçağının üretilmesi ve bu uçağı tasarlayıp geliştirebilecek insan gücü ve altyapısının oluşturulması amacıyla başlatılmıştır.

MMU Dahili Silah Yuvası Eyleyicileri Sistemi geliştirmesinin 3 (üç) dönemde gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Projenin ilk dönemi tasarım ve prototip kalifikasyonu olacaktır. İlk dönem Aşama-1 "Ön Tasarım" ve Aşama-2 "Detay Tasarım ve Prototip Kalifikasyonu" olmak üzere 2 (iki) aşama olarak gerçekleştirilecektir.

Türkiye İsmaili Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Medeniyet Cad. 81. Fındıklı Kat: 12
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tbmb.com.tr

Büyükdere Şişli Çarşısı 42527
Orhan Özkaya Caddesi 120 Kat: 12
Nispetiye Medeniyet Cad. 81. Fındıklı Kat: 12
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tbmb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Medeniyet Cad. 81. Fındıklı Kat: 12
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tbmb.com.tr

LIKAAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Medeniyet Cad. 81. Fındıklı Kat: 12
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tbmb.com.tr



Şekil 49. "Milli Muharip Uçak"

Milli Muharip Uçak (MMU/TF-X) Uçuş Kontrol Eyleyicileri Sistemi

MMU Geliştirilmesi Projesi, Türk Hava Kuvvetleri envanterinden 2030'lu yıllardan itibaren kademeli olarak devreden çıkartılması düşünülen F-16 uçaklarının yerini alabilecek, yurt içi imkân ve kabiliyetler ile tasarlanan ve geliştirilen bir savaş uçağının üretilmesi ve bu uçağı tasarlayıp geliştirebilecek insan gücü ve altyapının oluşturulması amacıyla başlatılmıştır.

MMU Uçuş Kontrol Eyleyicileri Sistemi'nin 3 (üç) dönemde gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Projenin ilk dönemi Tasarım ve Prototip Kalifikasyonu olacaktır. İlk dönem Aşama-1 "Ön Tasarım" ve Aşama-2 "Detay Tasarım ve Prototip Kalifikasyonu" olmak üzere 2 (iki) aşama olarak gerçekleştirilecektir.

HÜRJET (Jet Eğitim ve Hafif Taarruz Uçağı) Kanopi Eyleyici Sistemi

HÜRJET Kanopi Eyleyici Projesi, TUSAŞ tarafından geliştirilen jet motorlu eğitim ve yakın hava destek uçağı platformunun kanopisinin açılıp kapanmasını sağlayan Kanopi Eyleyici'nin tasarlanması, geliştirilmesi, test edilmesi ve üretiminin yapılmasını hedeflemektedir.

Bu proje sonucunda, HÜRJET platformunun kanopi eyleyici ihtiyacı yerli imkanlarla karşılanacağı gibi, TAAC'ın havacılık seviyesi (uçuşa elverişli) eyleyici ürün ailesine yeni bir ürün eklenmiş olacaktır. İlgili proje kapsamında seri üretim siparişi alınmış olup üretim faaliyetleri devam etmektedir.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediavizyon Cad. 81 Fındıklı Kat: 15/200
Ünvan: Sicil No: 42927 | www.tskb.com.tr

121
Genel Yönetim Kurulu Başkanı
Mersik: 0212 6200 1000
www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Yönetim Kurulu Başkanı
Mersik: 0212 6200 1000
www.tskb.com.tr



Şekil 50. "HÜRJET Jet Eğitim ve Hafif Taarruz Uçağı"

HÜRKUŞ Kanopi Eyleyici Sistemi

HÜRKUŞ Kanopi Eyleyici Projesi, TUSAŞ tarafından geliştirilen tek motorlu, turboprop eğitim uçağı HÜRKUŞ platformunun kanopisinin açılıp kapanmasını sağlayan Kanopi Eyleyici'nin seri üretiminin yapılmasını hedeflemektedir.

Bu proje sonucunda, HÜRKUŞ platformunun kanopi eyleyici ihtiyacı yerli imkanlarla karşılanacağı gibi, TAAC'ın havacılık seviyesini (uçuşa elverişli) geliştirmiş olduğu Kanopi eyleyici seri üretime girmiş olacaktır.



Şekil 51. "HÜRKUŞ Temel Eğitim Uçağı"

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Mediçine Sok. Cad. 81 F. Kat: 10. Kat

İstanbul No: 42567 / www.tkb.com.tr

YATIRIM FINANSMAN

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

122
Nispetiye Mah. Uzunyol Cad. No: 122
Nispetiye Mah. Uzunyol Cad. No: 122
T: +90 212 444 1111
D: +90 212 24111111
M: +90 212 444 1111
www.yf.com.tr

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Lütfü Paşa Cad. No: 10

Emlak İşleri Kat: 10. Kat
Büyükdere Mah. No: 10 / 34398
C: 0212 24111111

HÜRJET (Jet Eğitim ve Hafif Taarruz Uçağı) İkincil Uçuş Kontrol Sistemi // LEFAS + AGB & TT

HÜRJET Kanopi Eyleyici Projesi kapsamında TUSAŞ tarafından geliştirilen jet motorlu eğitim ve yakın hava destek uçağı platformunun İkincil Uçuş Kontrol Eyleyicileri Sistemi'nin geliştirilme maksadı, uçağın uçuş zarfının (flight envelope) belirli bölümlerinde hem uzunlamasına hem de yönsel olarak stabil olmayan bir hale getirerek ve uçuş kontrol sisteminin (FLCS) yapay stabilizasyon gerektirerek performans kapasitesinin maksimum seviyelere çıkartılmasıdır.



Şekil 52: HÜRJET

İNİŞ TAKIMI SİSTEMLERİ

Pek çok sabit ve döner kanatlı hava platformlarının iniş takımı projelerine katkı sağlamış olan TAAC ekibi, MMU için iniş takımları geliştirilmesi projesinin ana yüklenicisi konumundadır.

Milli Muharip Uçak (MMU/TF-X) İniş Takımları Alt Sistemi

MMU Geliştirilmesi Projesi, Türk Hava Kuvvetleri envanterinden 2030'lu yıllardan itibaren kademeli olarak devreden çıkartılması düşünülen F-16 uçaklarının yerini alabilecek, yurt içi imkân ve kabiliyetler ile tasarlanan ve geliştirilen bir savaş uçağının üretilmesi ve bu uçağı tasarlayıp geliştirebilecek insan gücü ve altyapının oluşturulması amacıyla başlatılmıştır.

İniş Takımı Alt Sistemi'nin geliştirilme maksadı, hava aracının ağırlığının desteklenmesi, iniş darbesi esnasında ortaya çıkan kuvvetin sönmülmesi, hava aracının yerde yavaşlatılması, durdurulması ve yönlendirilmesi ve uçuş sırasında iniş takımlarının açılıp kapanmasını mümkün kılan bir sistem sağlamaktır.

MMU İniş Takımları Alt Sistemi'nin 3 (üç) dönemde gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Projenin ilk dönemi Tasarım ve Prototip Kalifikasyonu olacaktır. İlk dönem Aşama-1 "Ön Tasarım" ve Aşama-2 "Detay Tasarım ve Prototip Kalifikasyonu" olmak üzere 2 (iki) aşama olarak gerçekleştirilecektir.



Şekil 53. "TF-X MMU"

HÜRJET (Jet Eğitim ve Hafif Taarruz Uçağı) İniş Takımı Sistemi

HÜRJET İniş Takımları Projesi, İniş Takımı Alt Sistemi'nin geliştirilme maksadı, hava aracının ağırlığının desteklenmesi, iniş darbesi esnasında ortaya çıkan kuvvetin sönümlenmesi, hava aracının yerde yavaşlatılması, durdurulması ve yönlendirilmesi ile uçuş sırasında iniş takımlarının açılıp kapanmasını mümkün kılan yerli bir sistem sağlamaktadır.

TEST SİSTEMLERİ

Türkiye'de bugüne kadar geliştirilmiş en sofistike havacılık test sistemi olan Iron Bird Test Sistemi HÜRJET Jet Eğitim ve Hafif Taarruz Uçağı için TAAC mühendisleri tarafından geliştirilmiştir. TAAC, havacılık alanında ihtiyaç duyulan en karmaşık test sistemlerini geliştirme kabiliyetine sahiptir.

HÜRJET (Jet Eğitim ve Hafif Taarruz Uçağı) Iron Bird Test Sistemi

HÜRJET Iron Bird Projesi, TUSAŞ tarafından geliştirilen jet motorlu eğitim ve yakın hava destek uçağının kritik alt sistemlerine yönelik yer testi faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere tasarlanmış olan test sistemi projesidir. Bu test sistemi ile birlikte HÜRJET'in uçuş kontrol sistemi, iniş takımı sistemi, dahili silah yuvası eyleyicileri sistemi, hidrolik ve elektrik (gerçek ve simülasyon) altyapıları ve aviyonik sistemi test edilebilir hale getirilmiştir.

HÜRJET – Iron Bird Test Sistemi; sahip olduğu yüklem sistemi sayesinde, uçuş kontrol sisteminin yeterliliğini ölçmek için çevresel etkileri ve arızaları gerçek zamanlı uygulayarak uçağın her türlü durumda maruz kalacağı senaryoları laboratuvar ortamında gerçekleştirecektir. Iron Bird Test Sistemi, mevcut test altyapısı kabiliyeti ile ürünlerin sertifikasyon ve üretim süreçlerini hızlandıracaktır.

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

İstanbul, Caddesi 81 Fındıklı Sokakı Kat: 12
Tic. Sic. No: 274990 / Şirket Sic. No: 274990

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD) | www.tkb.com.tr

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD)
Sak. No: 254 / Kat: 12 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 274990 / Şirket Sic. No: 274990
Davranış No: 194 / 2019 / 11020
Mevcut Ortaklar: 1000 / 1000
Müşteri Hizmetleri: 0212 333 1111
www.ymd.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent, Kat: 12 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 274990 / Şirket Sic. No: 274990
Müşteri Hizmetleri: 0212 459 4594

HÜRJET – Iron Bird 3 (üç) ana sistemden oluşmakta olup bu sistemler; Test Rig (ekipmanının yerleştirileceği ana şase), Test Rig Altyapı (sistemin tüm altyapı ihtiyaçları) ve Veri Yönetim Merkezi (kullanıcı istasyonlarını ve veri tabanı altyapısını içeren merkez)'dir.



Şekil 54. "HÜRJET – Iron Bird Test Sistemi"

Milli Muharip Uçak (MMU/TF-X) Iron Bird Test Sistemi

MMU (MMU/TF-X) Iron Bird Projesi, TUSAŞ tarafından geliştirilen beşinci nesil jet muharip uçağın kritik alt sistemlerine yönelik yer testi faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere tasarlanacak olan test sistemi projesidir. Bu test sistemi ile birlikte MMU'nun uçuş kontrol sistemi, iniş takımı sistemi, dahili silah yuvası cyleycileri sistemi, hidrolik ve elektrik (gerçek ve simülasyon) altyapıları ve aviyonik sistemi test edilebilir hale getirilecektir.

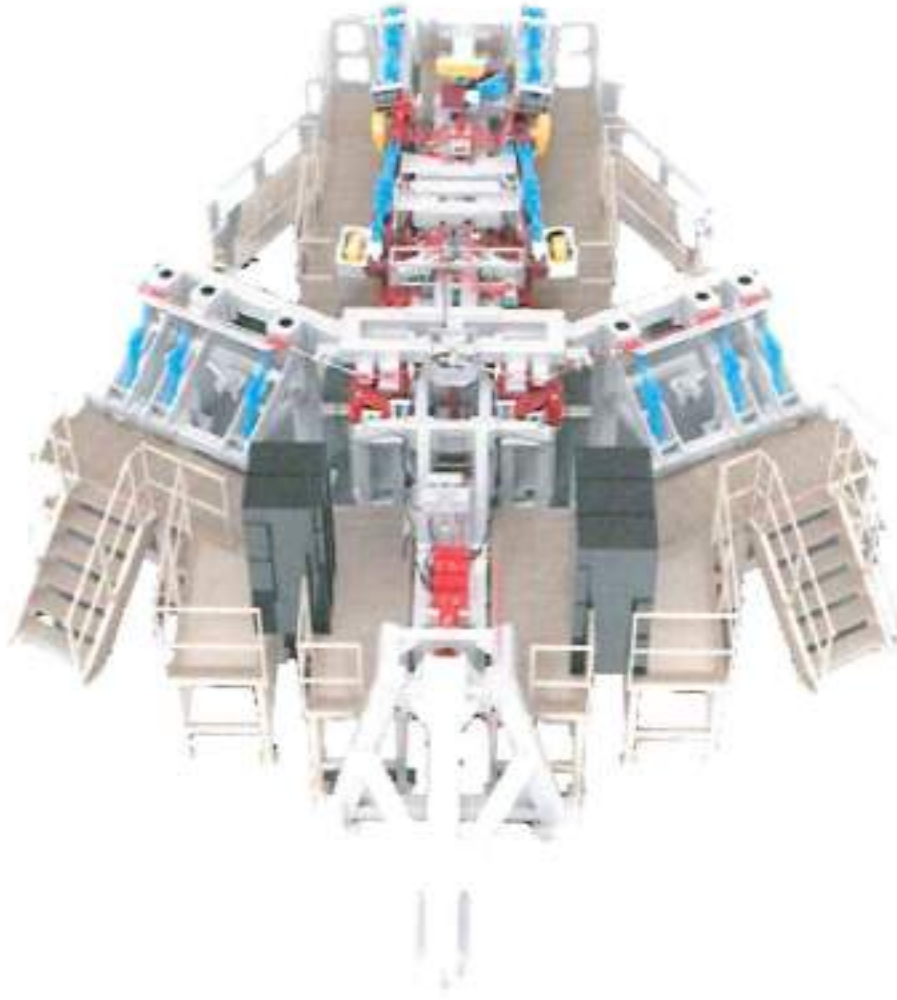
MMU – Iron Bird Test Sistemi; sahip olacağı yükleme sistemi sayesinde, uçuş kontrol sisteminin yeterliliğini ölçmek için çevresel etkileri ve arızaları gerçek zamanlı uygulayarak uçağın her türlü durumda maruz kalacağı senaryoları laboratuvar ortamında gerçekleştirecektir. Iron Bird Test Sistemi, sahip olduğu test altyapısı kabiliyeti ile ürünlerin sertifikasyon ve üretim süreçlerini hızlandıracaktır.

Türkiye İsmail Vakıfları Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Cad. 81 Fıstıklı 34100 İstanbul
Tic. Sic. No. 27227 / Şişli Sic. No. 42527 | www.tibank.com.tr

www.kapitalizmi.com.tr
Değerli Yatırımcılarımız İçin
125
Değerli Yatırımcılarımız İçin
Merkezi: 0212-2500 1111
İstanbul / Türkiye

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Bankası Kat: 5
Emniyet Mah. Kat: 5 / Beşiktaş / İstanbul
www.ziraatyatirim.com.tr



Şekil 55. "Milli Muharip Uçak Iron Bird Tasarımı (Temsili)"

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:

GPS'siz Uçuş / GNSS'siz Uçuş

Küresel Konumlama Sistemleri'nin ("GNSS") performansları, kapalı alanlar ve şehir içinde bina ya da benzeri doğal engeller nedeniyle uydulardan gelen sinyallerin zayıflaması ile düşmektedir. Bu coğrafi sebeplere ilaveten, GNSS sinyallerinin istemli olarak karıştırma (jamming) ya da aldatmaya (spoofing) tabii tutulabilmesi nedeniyle İHA'ların emniyetli seyrüseferi ve görev icrası için yeni yöntemlerin geliştirilmesine ihtiyaç vardır. Bu kapsamda farklı saha ihtiyaçlarını karşılamak üzere DASAL'da;

- GNSS karıştırmaya dayanıklı anten ve alıcı sistemlerinin entegre edilmesi Karıştırmaya Karşı Dayanaklı Alıcı Sistemi ("KKDAS"),
- Kısa süreli (<5 dakika) GNSS kesintilerinde aktif sistemlerle destekli seyir çözümlerinin oluşturulması,
- Platforma özelleştirilmiş Ataletsel Seyir Sistemlerinin entegre edilmesi,
- Harita ve Görsel Destekli Seyir Sistemlerinin geliştirilmesi (HGDSS)

çalışmaları yürütülmektedir.

Çok-Amaçlı Kullanım

DASAL İHA platformlarının tamamı, sahada icra edilecek farklı tipteki görevler göz önünde bulundurularak çok-amaçlı bir kullanım felsefesi ile tasarlanmaktadır. Bu kapsamda ilgili görevin, bir kargo yükünün bir noktadan alınıp başka bir noktaya bırakılması, belirli bir bölgenin gözetilmesi veya keşfi, arama ve kurtarma çalışmalarına destek ya da bir tarım uygulaması olması fark etmeksizin platformların tasarım seviyesinde getirilen çözümlerle hızlıca göreve özelleştirilmeleri mümkün olabilmektedir.

Hava platformlarının özellikle ilk uçuş öncesi alt sistemlerinin bütünleşik yer testlerinin yapıldığı kapsamlı/karmaşık yer test sistemlerinden olan Demir Kuş (Iron Bird) test sistemi son ürün olarak TAAC tarafından ortaya konmaktadır. Bir platformun ilk uçuşu öncesi iç testleri TAAC tarafından tasarlanıp/üretilen Demir Kuş test sistemi üzerinde icra edilmiştir. Bu test sisteminin kalifikasyon faaliyetleri tamamlanarak müşteriye teslim edilmek üzere. Benzer şekilde geliştirme faaliyetleri devam eden diğer bir hava platformunun da TAAC tarafından geliştirilme faaliyetleri devam etmekte olup Kritik Tasarım Gözden Geçirme fazı tamamlanmak üzere.

TAAC, hava platformlarının uçuş kontrol sistemleri dahil olmak üzere ilgili havacılık standartlarına uygun çeşitli elektromekanik ve hidromekanik eyleyiciler tasarlanmaktadır. Bu faaliyetler kapsamında birden fazla farklı platform için müşteri tarafından kullanımına başlanan/kabul testleri tamamlanmak üzere olan ve tasarım faaliyetleri (ön tasarım ve detay tasarım aşamalarında) devam eden eyleyiciler bulunmaktadır.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket, ağırlıklı olarak savunma ve havacılık sektöründe faaliyet göstermektedir. Sektör; ulusal güvenlik, askeri savunma, havacılık endüstrisi, uzay keşfi ile ileri teknoloji alanlarına odaklanmaktadır. Aşağıda Şirket'in bu pazarlardaki avantaj ve dezavantajlarına dair bilgilere yer verilmiştir:

Savunma ve Havacılık Sektörü:

Avantajlar:

- 1. Küresel Savunma Harcamalarındaki Artış:** Dünya genelindeki savunma harcamalarının artması, Şirket'in büyüme potansiyelini artırabilir ve yeni iş fırsatları yaratabilir.
- 2. Know-How Avantajı:** Altınay, uzun yıllar boyunca biriktirdiği bilgi birikimi ve deneyim sayesinde sektördeki rakiplerine göre bir know-how avantajına sahiptir.
- 3. Güçlü Paydaşlar ve Ortaklıklar:** Şirket, dünya çapında güvenilirliği kabul edilmiş TUSAŞ ve Aselsan gibi güçlü paydaşlarla ortaklıklar kurmuştur.
- 4. Üretim Altyapısı Avantajı:** Altınay, güçlü bir üretim altyapısına sahip olarak maliyet etkin bir şekilde üretim yapabilmeye yeteneğine sahiptir.
- 5. Süreç Tabanlı Şirket Metodolojisi:** Şirket'in süreç tabanlı bir iş modeli benimsemesi, kalite ve sertifikasyon alanlarında avantaj sağlar.
- 6. Yüksek Teknoloji Odaklı:** Savunma ve havacılık sektörü, yüksek teknoloji ürünleri gerektirir. Altınay'ın yüksek teknoloji konusundaki uzmanlığı rekabet avantajı sağlamaktadır.

7. **İnovasyon ve Ar-Ge:** Şirket, sürekli olarak yeni ürünler ve çözümler geliştirmeye odaklıdır. Bu, müşterilerine en son teknolojiyi sunma yeteneği anlamına gelir.
8. **Ulusal Güvenlik:** Savunma sektörü, ulusal güvenlik açısından kritik bir rol oynamaktadır. Altınay'ın ürünleri, ülkenin savunma ihtiyaçlarını karşılamak için stratejik öneme sahiptir.
9. **Özelleştirme:** Şirket, müşteri ihtiyaçlarına özelleştirilmiş çözümler sunma kabiliyetine sahiptir. Bu durum, müşteri sadakatini artırarak rekabet avantajı sağlamaktadır.

Dezavantajlar:

1. **Finansal Kaynakların Yetersizliği:** Şirket'in finansal kaynakları, büyüme ve yenilik için yetersiz olabilir, bu nedenle dış kaynaklara bağımlı olabilir.
2. **İnsan Kaynaklarının Değişkenliği:** İnsan kaynaklarının değişken olması, uzman personel bulma ve elde tutma konusunda zorluklar yaratabilir.
3. **Regülasyonlar:** Sıkı düzenlemeler ve ihracat kontrolleri iş yapmayı karmaşıklaştırabilir ve maliyetleri artırabilir.
4. **Uluslararası Krizlerin Etkisi:** Uluslararası krizler veya siyasi gerginlikler nedeniyle maliyet artışları veya tedarik zincirinde sıkıntılar yaşanabilir, bu da faaliyetleri etkileyebilir.
5. **Yoğun Rekabet:** Savunma ve havacılık sektörü yoğun rekabete sahiptir. Uluslararası ve yerel rakiplerle mücadele etmek zor olabilir.
6. **Teknoloji Transferi:** Hassas teknoloji transferi süreçleri, Şirket'in işlerini sınırlayabilir ve yavaşlatabilir.
7. **Piyasa Dalgalanmaları:** Savunma ve havacılık sektörü, siyasi ve ekonomik dalgalanmalara duyarlıdır. Piyasa belirsizliği iş yapmayı etkileyebilir.
8. **Uluslararası Bağımlılık:** İhracat yapılacak ülkelere bağımlılık, siyasi veya ticari sorunlar nedeniyle risk yaratabilir.

Altınay, teknoloji liderliği, inovasyon ve özelleştirme gibi yetenekleri ile avantaj elde ederken, sıkı rekabet, regülasyonlar ve piyasa dalgalanmalarını yönetmek için stratejik yaklaşımlar geliştirmelidir. Şirket, bu zorlukları aşarak sürdürülebilir büyümeyi sağlamak için rekabetçi bir konumda olmayı hedeflemektedir.

[Sektör raporuna dayalı bölümler henüz sektör raporu olmadığından bu aşamada boş bırakılmıştır. Sektör raporunun imzalanması akabinde revize edilecektir.]

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracatının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

| ALTINAY SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş. | | | | | | | | |
|------------------------------------|------------|-------|------------|------|------------|-------|------------|-------|
| Konsolide Net Satış Tutarı (TL) | 30.09.2023 | % | 31.12.2022 | % | 31.12.2021 | % | 31.12.2020 | % |
| Hareket Kontrol Sistemleri | 30.679.172 | 6,03 | 30.342.413 | 9,20 | 13.723.763 | 15,55 | 12.395.138 | 18,16 |
| İnsansız Sistemler | 4.001.873 | 0,79 | 2.777.927 | 0,84 | 5.481.479 | 6,21 | 5.703.311 | 8,36 |
| Deniz Sistemleri | 67.817.420 | 13,33 | 27.471.890 | 8,33 | 0 | 0,00 | 4.600.099 | 6,74 |
| Silah Sistemleri | 663.785 | 0,13 | 1.431.173 | 0,43 | 0 | 0,00 | 3.857.722 | 5,65 |

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Levent 3. Kat. Çarşı Sokak No: 128
(Emlak İşleri) Kat: 3. Kat No: 31
Savunma Bakanlığı - Anıtkabir - İstanbul

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 3. Kat. Çarşı Sokak No: 128
(Emlak İşleri) Kat: 3. Kat No: 31
Savunma Bakanlığı - Anıtkabir - İstanbul

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 3. Kat. Çarşı Sokak No: 128
(Emlak İşleri) Kat: 3. Kat No: 31
Savunma Bakanlığı - Anıtkabir - İstanbul

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| DEMİL Sistemleri | 17.872.656 | 3,51 | 3.334.035 | 1,01 | 2.635.149 | 2,99 | 0 | 0,00 |
| Uçuş Kontrol Sistemleri | 120.885.234 | 23,76 | 113.195.668 | 34,31 | 12.927.537 | 14,65 | 0 | 0,00 |
| İniş Takımı Sistemleri | 194.636.742 | 38,26 | 59.994.652 | 18,18 | 3.026.214 | 3,43 | 0 | 0,00 |
| Test Sistemleri | 64.379.119 | 12,65 | 63.290.734 | 19,18 | 36.839.688 | 41,76 | 24.244.751 | 35,53 |
| Hafif/Orta Sınıf İnsansız Hava Aracı | 5.318.707 | 1,04 | 19.637.391 | 5,95 | 6.339.048 | 7,19 | 1.491.760 | 2,19 |
| Üretim | 0 | 0,00 | 2.962.832 | 0,90 | 3.561.575 | 4,04 | 14.213.200 | 20,83 |
| Bakım Onarım | 2.532.084 | 0,50 | 5.511.584 | 1,67 | 3.684.584 | 4,18 | 1.731.391 | 2,54 |
| Genel Toplam | 508.786.792 | 100,00 | 329.950.299 | 100,00 | 88.219.037 | 100,00 | 68.237.372 | 100,00 |

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

İzahname'nin 5'inci bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir husus bulunmamaktadır.

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

Şirket'in başvuru aşamasındaki patent başvuruları ve Şirket adına tescil edilmiş markalara ilişkin bilgilere işbu İzahname'nin 9.2. (Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler) başlığı altında yer verilmiştir. Şirket'in sahip olduğu patentlerin Şirket adına kayıtlı olması patente konu teknolojilerin Şirket tarafından üretilerek üçüncü kişilere tedarik edilmesi bakımından önem arz etmektedir. Şirket ile TÜBİTAK arasında akdedilen 1 (bir) adet lisans sözleşmesi olup, bu sözleşmeye de anılan başlık altında yer verilmiştir. Şirket tarafından yapılan değerlendirmeye konu sınai mülkiyet haklarının Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği açısından esaslı etki doğurmadığı değerlendirilmektedir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösteren sektöre ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgiler ile şirketten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır.

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

Şirket'in [●] tarihli ve [●] sayılı yönetim kurulu kararı ile İşbu İzahname'nin konusu halka arzda [●] %1 oranında pay tahsis edilmesine karar verilmiştir.

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

Yoktur.

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

Mecidiyeköy Sanayi Cad. 87 Fincıklı Kat: 27 İstanbul

Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Oranlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Mecidiyeköy Sanayi Cad. 87 Fincıklı Kat: 27 İstanbul

Ticaret Sicil No: 270900 | www.yatirim.com.tr

129

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Lavazlı Çiftlik Çarşı Sok. No: 22

Emek Mahallesi, Beşiktaş

İstanbul Ticaret Sicil No: 270900

www.ziraatyatirim.com.tr

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Altınay Teknoloji Grubu, Şirket ile Bağlı Ortaklıklar'ı ve Şirket'in gerçek kişi hissedarı Hakan Altınay'ın pay sahibi olduğu aşağıda yer verilen şirketlerden oluşmaktadır.

Şirket'in konsolide finansal tablolarında yer alan Bağlı Ortaklıklar'ı ve Bağlı Ortaklıklar'ın sermayeleri ile Şirket'in Bağlı Ortaklıklar nezdinde sahip olduğu pay oranları aşağıdaki gibidir:

| Ticaret Unvanı | Bağlı Ortaklıklar | | | Faaliyet Konusu |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Ortaklığın Ödenmiş Sermayesi (TL) | Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) | |
| Dasal Havacılık Teknolojileri A.Ş. | 226.000.000 | 115.260.000 | 51 | Havacılık Teknolojileri |
| TAAC Havacılık Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.000.000 | 500.000 | 50 | Havacılık Teknolojileri |

Yukarıda anılan Bağlı Ortaklıklar'ın tamamı Türkiye'de anonim şirket şeklinde kurulmuş olup; Şirket'in yukarıda sayılanlar haricinde herhangi bir bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

İhraççı'nın paylarının %80'ine sahip olan gerçek kişi pay sahibi Hakan Altınay'ın hissedarı olduğu ve dolayısıyla Altınay Teknoloji Grubu içerisinde değerlendirilen diğer şirketlere ilişkin bilgilere ise aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| Şirket Hissedarının Pay Sahibi Olduğu Şirketler | | | | |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ticaret Unvanı | Ortaklığın Ödenmiş Sermayesi (TL) | Hissedar Tarafından Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL) | Hissedar Tarafından Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) | Faaliyet Konusu |
| Altınay Teknoloji A.Ş. | 1.000.000 | 900.000 | 90,00 | Hakan Altınay tarafından hissedar olunan veya olunacak olan şirketlerin çatı şirketi olması amacıyla kurulmuştur. Bunun dışında aktif ticari faaliyeti yoktur. Altınay Elektromobilite A.Ş. (%80) ve Olbricht Cam ve Transfer Teknolojileri A.Ş. (%100) şirketlerine iştirak etmiş durumdadır. |

| | | | | |
|---------------------------------------------------|------------|-----------|-------|----------------------------------------------------------------------------|
| Altnay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 8.357.000 | 5.805.050 | 69,46 | Robotlu ve robotsuz otomasyon ve üretim hatları tasarım, imalat ve montajı |
| Altnay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 20.178.800 | 5.044.700 | 25,00 | Ford Gölcük Fabrikasında üretilen araçlar üzerinde montaj işleri |

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

İhraççı'nın konsolide finansal tablolarında yer alan Bağlı Ortaklıklar'ı (i) sermayesinin %51'ine (yüzde elli bir) sahip olduğu DASAL ve (ii) sermayesinin %50'sine (yüzde elli) sahip olduğu TAAC'dır.

| Ticaret Unvanı | Kurulduğu ülke | Faaliyet Konusu | İştirak Payı ve Sahip Olduğu Oy Hakkı | Toplam Sermaye (TL) |
|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş. (DASAL) | Türkiye Cumhuriyeti | Savunma Sanayii Endüstrisi | %51 | 226.000.000 |
| TAAC Havacılık Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. (TAAC) | Türkiye Cumhuriyeti | Savunma Sanayii Endüstrisi | %50 | 1.000.000 |

DASAL Havacılık Teknolojileri Anonim Şirketi

DASAL'ın amacı Türk savunma sanayisi ve güvenlik birimleri ile diğer tüm kamu / özel kurum ve kuruluşlarının ihtiyaçlarını karşılayacak, uluslararası pazarda rekabetçi tek ve çok rotorlu İHA'lar ile bu araçlara ait her türlü ekipman, sistem ve alt sistem birimlerinin projelendirilmesi, tasarlanması, geliştirilmesi, modellenmesi, üretimi, test, montaj ve entegrasyonu, satış ve pazarlaması, ithalat ve ihracat faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi, eğitim, bakım ve satış sonrası hizmetlerinin verilmesi ve bu konulara yönelik her türlü ticari ve sınıfl faaliyetlerin gerçekleştirilmesidir.

TAAC Havacılık Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi TAAC'ın amacı özetle; milli havacılık ve uzay alanında hareket ve uçuş kontrol sistemleri, iniş takımı sistemleri ve test sistemlerinin yerli olarak geliştirilmesi kabiliyetini artırmak ve uluslararası pazarda ise rekabetçi seviyede her türlü ürün, ekipman ve test düzeneklerinin geliştirilmesini, tasarımını, üretimini, entegrasyonunu, test ve kalifikasyonunu, satış ve pazarlamasını, ithalat ve ihracatını yapmak, eğitim, bakım ve satış sonrası hizmetleri vermek, bu teknolojilerin tabana yayılması amacıyla bilim, teknoloji ve sanayi ekosistemi oluşturmaya yönelik proje ve ürünler geliştirmek ve bu konularla ilgili her türlü ticari ve sınıfl faaliyetleri gerçekleştirmektir.

Şirket'in dolaylı olarak sahip olduğu bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Misirliye Cad. 81 Fıstık 34471/10000

Ticaret Sicil No: 425271 | www.iskb.com.tr

EMSAK SÖZLEŞME HESAP NO: 4711

Ödeme Hesabı No: 47110000000000000000

EMSAK SÖZLEŞME HESAP NO: 4711

EMSAK SÖZLEŞME HESAP NO: 4711

EMSAK SÖZLEŞME HESAP NO: 4711

İSİYA YATIRIM FİNANSMAN

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MİRZAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Cad. Güneş Bld. No: 10
Etiler Katip Ağız, Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 274990 / Ş. Sicil No: 274990

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

| Cinsi | Edinildiği Yıl | m ² | Mevkii | Net Defter Değeri (TL) | Kullanım Amacı |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|------------------------|----------------------------------------|
| Arsa | 14.06.2022 | 10.000 | Kocaeli / Dilovası | 45.900.000 | Üretim Tesisi |
| Hitachi Pm2pmi Master Smart Spektrometre Ve Ger.E | 14.04.2023 | - | - | 712.691,02 | Üretimde kullanılmak üzere alınmıştır. |
| 15646 1 1 Nolu Sözleşmeye Ait Tezgah | 01.04.2017 | - | - | 279.680,87 | Üretimde kullanılmak üzere alınmıştır. |
| Tornalama Merkezi Eksenli Torna | 11.02.2015 | - | - | 29.867,60 | Üretimde kullanılmak üzere alınmıştır. |
| 3 Boyutlu Koordinat Ölçüm Cihazı Cmm | 30.03.2015 | - | - | 22.368,63 | Üretimde kullanılmak üzere alınmıştır. |
| Aps7300 Good Will 0310vms 25 2a 3000 Va Prog | 20.01.2022 | - | - | 76.575,97 | Üretimde kullanılmak üzere alınmıştır. |
| Universal Torna Tezgahil 5 M | 22.01.2015 | - | - | 4.389,37 | Üretimde kullanılmak üzere alınmıştır. |
| Kalipçi Freze Tezgahi | 22.01.2015 | - | - | 3.838,33 | Üretimde kullanılmak üzere alınmıştır. |

Türkiye Sigorta Katılım Bankası A.Ş.
Nispetiye Cad. 81 Fındıklı Kat: 11
Kocaeli S.Ş. No: 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FINANSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
132
Mersin: 0810 0000000000000000
MİB Sicil No: 270902
Tic Sicil No: 270902

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent/Beşiktaş/Göçmen Sok. No: 22
Etiler Kat: 11 Kat: 11 Beşiktaş/İST.
Tic Sicil No: 270902

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

| Cinsi | Edinileceği Yıl | m ² | Mevkii | Yapılan Ödemeler (TL) | Yapılacak Ödemeler (TL) | Kullanım Amacı |
|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Arsa | 2023 | 16.255 | Ankara Uzay ve Havacılık İhtisas Organize Sanayi Bölgesi (HAB) | 19.538.510 TL | 58.615.530 TL | Havacılık ve Uzay Mükemmeliyet Merkezi tesisi yatırımı planlanmaktadır. |
| Makine ve Teçhizat (129 adet) | 2024 | - | Kocaeli ili Dilovası ilçesi (Makine İhtisas O.S.B.) | Finansal kiralama işlemi veya yatırım kredisi ile finanse edilmesi planlanmaktadır. | Finansal kiralama işlemi veya yatırım kredisi ile finanse edilmesi planlanmaktadır. | Şirketin yatırımını sürdürmekte olduğu Kocaeli ili Dilovası ilçesindeki Makine İhtisas O.S.B.'deki tesisindeki üretim faaliyetlerinde kullanılacaktır. |

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

| Cinsi | Kredi Geri Ödeme veya Kira Ödeme Dönemi | Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı | Yıllık Kira Tutarı | Kullanım Amacı | Kimden Kiralandığı |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Makine ve Teçhizat (6 adet) | Gümrük ve Teslim İşlemleri akabinde başlayacak kiralama dönemi 39 aydır. | Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | TL cinsinden olacak geri Ödeme Planı güncel durum itibarıyla netleşmemiştir. | Üretim | Ak Finansal Kiralama A.Ş. |
| Makine ve Teçhizat (12 adet) | 22.03.2024 22.12.2027 | Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | 2024 yılı 269.570,67 EUR 2025 yılı 238.817,94 EUR 2026 yılı 217.024,74 EUR 2027 yılı 195.231,42 EUR | Üretim | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. |

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

İhraççı, faaliyetlerinin sürdürülebilmesi için çevre mevzuatı çerçevesinde yükümlülüklerini eksiksiz bir biçimde yerine getirme sorumluluğu taşımaktadır. 2872 sayılı Çevre Kanunu ("Çevre Kanunu") ve ikincil mevzuatı, işletmeler tarafından alınması gereken önlemleri ve bu önlemlere uyulmaması durumunda uygulanacak yaptırımları genel hatlarıyla düzenlemektedir.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği, 10 Eylül 2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olup, Çevre Kanunu kapsamında gereken çevre izni ve lisansı süreçlerinde uyulması gereken usul ve esasları düzenlemektedir. T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen 30491585-150.01-E.6879 sayılı yazıda belirtildiği üzere, Şirket'in Gebze Şubesi tarafından yürütülen faaliyetlerin, "Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-1 ve Ek-2 listeleri" kapsamında yer almadığı değerlendirilmiştir, bu kapsamda Şirket'in çevre izni alma yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Çevresel Etki Değerlendirmesi ("ÇED"), İhraççı'nın gerçekleştirilmesi planlanan projeler için çevresel etkilerin tespit edilmesi, olumlu ve olumsuz yönleriyle belirlenmesi, olumsuz etkilerin önlenmesi veya çevreye zarar vermeyecek ölçüde en aza indirilmesi amacıyla alınacak tedbirlerin, yer ve teknoloji seçeneklerinin analiz edilmesi, projelerin uygulanmasının gözetlenmesi ve denetlenmesini içeren bir dizi faaliyeti ifade eder. T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen E-27894554-220.03-1538926 ve 31390780-220.03[220.03]-E.5418 sayılı yazılarda belirtildiği üzere, Şirket tarafından yürütülen Askeri Amaçlı Olarak Kullanılan Görünmezlik Teknolojilerinin Üretimi ve Özel Amaçlar için Çoklu Görevlerde Kullanılabilen Robotların İmalatı projeleri, Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği ("ÇED Yönetmeliği") kapsamı dışında değerlendirilmiştir.

T.C. Kocaeli Valiliği Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından verilen E-31390780-100-4343166 sayılı yazıda belirtildiği üzere, Kocaeli İli, Dilovası İlçesi Makine İhtisas OSB 119 Ada 9 Parsel üzerinde Şirket tarafından gerçekleştirilen "Özel amaçlar için çoklu görevlerde kullanılabilen sanayi robotlarının imalatı" projesinin Organize Sanayi Bölgesi Uygulama Yönetmeliği'nin 54'üncü maddesinde belirtilen kurulamayacak tesisler kapsamında bulunmadığı ve bölgenin ihtisashlığını belirleyen 19.06.2000 tarih ve 6619 numaralı ÇED Olumlu Kararı kapsamında hazırlanmış ÇED Raporunda yer alan söz konusu proje, ÇED Yönetmeliği kapsamı dışında değerlendirilmiştir.

İhraççı'nın faaliyetleri kapsamında tehlikeli atık, katı atık, pil atığı gibi atıklar üretilmesi sebebiyle, bahis konusu atıkların muhafazası ve bertarafı Çevre Kanunu, Atık Yönetimi Yönetmeliği ve Atık Pil ve Akümülatörlerin Kontrolü Yönetmeliği'ne uygun şekilde gerçekleştirilmelidir. Atık üretimini en aza indirmek amacıyla gerekli tedbirlerin alınması ve atık birikiminin azaltılması; atıkların türlerine göre ayrıştırılması ve ayrı ayrı toplanması, geri dönüşüme uygun atıkların ayrıştırılması; atıkların güvenli ve çevre dostu bir şekilde taşınmasının sağlanması; taşıma süreçlerinde çevresel etkiyi minimize etmek için gerekli önlemlerin alınması ve atıkların tehlikeli veya zararlı etkilere yol açabilecek yöntemlerle bertaraf edilmesi gerekmektedir. Tehlikeli atıkların ise özel bir şekilde işlenmesi, taşınması ve bertaraf edilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda İhraççı tarafından atık bertarafı yapılmamakta olup, tahsis edilen geçici atık toplama alanlarında toplanan atıklar çevre lisansı almış üçüncü taraf şirketler tarafından bertaraf edilmektedir.

Atık Yönetimi Yönetmeliği madde 9/1 uyarınca atık üreticisi, ürettiği atıklara ve atıkların önlenmesi ile azaltılmasına yönelik olarak hazırlamakla yükümlü olduğu atık yönetim planını hazırlayarak il müdürlüğüne sunmakla ve onay almakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket'in

Endüstriyel Atık Yönetim Planı T.C. Kocaeli Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü'nün 31.12.2021 tarihli ve E-13251696-145.01-2597216 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Atık Yönetimi Yönetmeliği madde 16/1 uyarınca miktarına bakılmaksızın tehlikeli atıkların toplanması, taşınması, ara depolanması, geri kazanımı, yeniden kullanılması, bertarafı ve procesten kaynaklanan tehlikeli atıkların geçici depolanması faaliyetlerinde bulunanlar faaliyetleri nedeniyle oluşacak bir kaza dolayısıyla üçüncü şahıslara verebilecekleri zararlara karşı tehlikeli atık malî sorumluluk sigortası yaptırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket'in Tehlikeli Maddeler ve Tehlikeli Atık Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası bulunmaktadır.

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

| Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Maddi Duran Varlık Cinsi | Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü | Kimin Lehine Verildiği/Derecesi | Nedeni | Veriliş Tarihi | Tutarı (TL) |
| Arsa ve Üretim Tesisi (Kocaeli/Dilovası) | İpotek/1. Derece | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | Kredi Teminatı | 16/01/2023 | 152.600.000 |
| Arsa ve Üretim Tesisi (Kocaeli/Dilovası) | İpotek/2. Derece | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | Kredi Teminatı | 03/11/2023 | 135.000.000 |

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

Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç/gerçeğe uygun değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi verilecektir. Değer tespitinin Kurul düzenlemeleri uyarınca değerlendirme hizmeti veren şirketler tarafından yerine getirilmesi gerekmektedir. Gayrimenkul yatırım ortaklıklarında bulunan yatırım amaçlı gayrimenkuller ile stoklara ilişkin bilgilere ayrıca yer vereceklerdir.

| Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi | | | | | |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Maddi Duran Varlık Cinsi | Edinme Tarihi | Ekspertiz Değeri (TL) | Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu | Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı) | Açıklama |
| Arsa ve Üretim Tesisi (Kocaeli/Dilovası) | Yatırım Devam Etmektedir | 276.136.000 | 06.12.2023 2023OZEL P00377 | Yatırım Amaçlı Değil | İnşaatı devam eden tesisin tamamlanma oranı %78 olup tamamlanması hali için yasal değeri 346.090.000 TL olarak tespit edilmiştir. |

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın sahip olduğu sınai mülkiyete konu varlıklara ilişkin bilgiler aşağıda özetlenmiştir.

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevkii: Büyükdere Cad. 81 Fincanlar Mahallesi
Kocaeli Sidi No: 42527 / Kocaeli

EMERSON INVESTMENTS AS 2023
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu
Ortaklıkların Finansal Tablosu

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevkii: Büyükdere Cad. 81 Fincanlar Mahallesi
Kocaeli Sidi No: 42527 / Kocaeli

İNŞAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevkii: Büyükdere Cad. 81 Fincanlar Mahallesi
Kocaeli Sidi No: 42527 / Kocaeli

9.2.1.1. Şirket'in Sınai Mülkiyete Konu Varlıkları

Markalar

Türk Patent ve Marka Kurumu'nun ("TPMK") elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler uyarınca Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş 4 (dört) adet marka bulunmaktadır. Söz konusu markaların üzerinde TPMK nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Yurt İçinde Tescilli Markalar

Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

| Marka Görseli | Marka Adı | Başvuru No | Başvuru Tarihi | Tescil Tarihi | Koruma Tarihi | Geçerlilik Tarihi | Nice Sınıfları | Açıklama |
|---------------|-----------|-------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|--------------------|
| lemur | Lemur | 2021/187502 | 28.12.2021 | 15.04.2022 | 28.12.2021 | 28.12.2031 | 12, 13 | Tescil edilmiştir. |
| Asavunma | asavunma | 2021/046164 | 20.03.2021 | 08.09.2021 | 20.03.2021 | 20.03.2031 | 42 | Tescil edilmiştir. |
| Adefence | adefence | 2021/046163 | 20.03.2021 | 13.09.2021 | 20.03.2021 | 20.03.2031 | 42 | Tescil edilmiştir. |
| Adefense | adefence | 2021/046162 | 20.03.2021 | 20.09.2021 | 20.03.2021 | 20.03.2031 | 42 | Tescil edilmiştir. |

Yurt Dışında Tescilli Markalar

Dünya Fikri Mülkiyet Örgütü ("WIPO") elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler kapsamında, Şirket'in yurt dışında tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi markası bulunmamaktadır.

Patent

TPMK'nin elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler kapsamında Şirket adına TPMK nezdinde kayıtlı tescil süreci devam eden 4 (dört), tescil edilmiş 4 (dört) adet patent bulunmaktadır. Söz konusu patentler üzerinde TPMK nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Aşağıdaki patentler haricinde Şirket tarafından kullanılan herhangi bir patent bulunmamaktadır.

Avrupa Patent Ofisi (*European Patent Office*) ("EPO") elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler kapsamında Şirket adına EPO nezdinde kayıtlı tescil süreci devam eden 1 (bir), tescil edilmiş 1 (bir) adet patent bulunmaktadır. Söz konusu patentler üzerinde EPO nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Yurt İçinde Tescilli Patentler

Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş patentlere ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

| Buluş Başlığı | Başvuru No | Başvuru Tarihi | Tescil Tarihi | Geçerlilik Tarihi | Açıklama |
|--------------------------|------------|----------------|---------------|-------------------|--------------------|
| Teleskobik Dörek Sistemi | 2019/07461 | 17.05.2019 | 21.01.2021 | 17.05.2039 | Tescil edilmiştir. |

Türkiye Yatırım Finansman Bankası A.Ş. | Yatırım Finansman Bankası A.Ş. | Yatırım Finansman Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. | YATIRIM FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. | YATIRIM FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Finansman Bankası A.Ş. | Yatırım Finansman Bankası A.Ş. | Yatırım Finansman Bankası A.Ş.

| Alan Adı | Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi | Son Yenileme |
|-----------------------|------------------|--------------|--------------|
| asavunma.com | 12.03.2021 | 12.03.2024 | 13.04.2023 |
| altınaysavunma.com.tr | 16.03.2021 | 15.03.2024 | 05.10.2023 |
| asavunma.com.tr | 23.03.2021 | 22.03.2024 | 05.10.2023 |
| adefense.com.tr | 24.03.2021 | 23.03.2024 | 05.10.2023 |
| adefence.com.tr | 24.03.2021 | 23.03.2024 | 05.10.2023 |
| adefense.com | 18.09.2013 | 18.09.2024 | 16.09.2022 |
| dasal.com.tr | 09.12.2019 | 08.12.2024 | 05.10.2023 |
| taacaero.com | 16.12.2019 | 16.12.2024 | 01.11.2020 |
| taachavacilik.com | 16.12.2019 | 16.12.2024 | 01.11.2020 |
| taac.com.tr | 26.12.2019 | 25.12.2024 | 05.10.2023 |
| taachavacilik.com.tr | 26.12.2019 | 25.12.2024 | 05.10.2023 |
| dasal.com | 30.03.1999 | 30.03.2026 | 30.03.2023 |

Lisans Sözleşmesi

TÜBİTAK ile Şirket arasında 30 Kasım 2019 tarihinde Gerçek Zamanlı Kızıl Ötesi İz Yönetim Sistemi Lisans Sözleşmesi akdedilmiştir. İşbu Lisans Sözleşmesi kapsamında lisans alana teknoloji transfer paketini kullanarak ürün üretmesi ve/veya geliştirmesi için tüm dünyada 10 (on) yıllığına geçerli olmak üzere basit lisans hakkı tanınmaktadır.

9.2.1.2 TAAC'ın Fikri Mülkiyete Konu Varlıkları

Markalar

TPMK'nin elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler neticesinde Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş 2 (iki) adet marka bulunduğu tespit edilmiştir. Söz konusu markaların üzerinde TPMK nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Yurt İçinde Tescilli Markalar

Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

| Marka Görseli | Marka Adı | Başvuru No | Başvuru Tarihi | Tescil Tarihi | Koruma Tarihi | Geçerlilik Tarihi | Nice Sınıfları | Açıklama |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|
|  | taac havacılık teknolojileri | 2021/ 14559 | 28.01. 2021 | 14.08. 2021 | 28.01. 2021 | 28.01.2031 | 17, 37, 42 | Tescil edilmiştir. |
|  | demir kuş | 2021/ 021229 | 10.02. 2021 | 20.08. 2021 | 10.02. 2021 | 10.02.2031 | 09 | Tescil edilmiştir. |

Yurt Dışında Tescilli Markalar

WIPO elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler kapsamında, Şirket'in yurt dışında tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi markası bulunmamaktadır.

Patentler

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, 81. Fıstık Sok. No: 27
Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944
Tic. Sic. No: 42527

TAAC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, 81. Fıstık Sok. No: 27
Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944
Tic. Sic. No: 42527

TAAC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, 81. Fıstık Sok. No: 27
Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944
Tic. Sic. No: 42527

TAAC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, 81. Fıstık Sok. No: 27
Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944
Tic. Sic. No: 42527

TPMK'nin elektronik kayıtları ve WIPO elektronik kayıtları üzerinden yapılan araştırmalar kapsamında TAAC adına tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi bir patent bulunmamaktadır.

Tasarımlar

TPMK'nin elektronik kayıtları ve WIPO elektronik kayıtları üzerinden yapılan araştırmalar kapsamında TAAC adına tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi bir tasarım bulunmamaktadır.

9.2.1.3. DASAL'ın Fikri Mülkiyete Konu Varlıkları

Markalar

TPMK'nin elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler kapsamında şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş 1 (bir) adet marka bulunmaktadır. Söz konusu marka üzerinde TPMK nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Yurt İçinde Tescilli Markalar

şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

| Marka Görseli | Marka Adı | Başvuru No | Başvuru Tarihi | Tescil Tarihi | Koruma Tarihi | Geçerlilik Tarihi | Nice Sınıfları | Açıklama |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|------------------------|--------------------|
|  | dasal havacılık teknolojileri | 2021/129982 | 17.09.2021 | 31.01.2022 | 17.09.2021 | 17.09.2031 | 07, 09, 12, 35, 37, 39 | Tescil edilmiştir. |

Yurt Dışında Tescilli Markalar

WIPO elektronik kayıtları üzerinden gerçekleştirilen incelemeler kapsamında, şirket'in yurt dışında tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi markası bulunmamaktadır.

Patentler

TPMK'nin ve WIPO'nun elektronik kayıtları üzerinden yapılan araştırmalar kapsamında DASAL adına tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi bir patent bulunmadığı tespit edilmiştir.

Tasarımlar

TPMK'nin ve WIPO'nun elektronik kayıtları üzerinden yapılan araştırmalar uyarınca DASAL adına tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi bir tasarım bulunmamaktadır.

Raporlama dönemleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maliyet (TL) | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Haklar | 8.096.817 | 7.637.604 | 191.773 | 130.440 |
| Geliştirme Giderleri | 426.811.920 | 289.202.573 | 174.660.142 | 108.303.600 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 5.672.229 | 4.126.463 | 3.892.266 | 2.072.554 |
| Toplam | 440.580.966 | 300.966.640 | 178.744.181 | 110.506.594 |
| Birikmiş Amortisman (TL) | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Haklar | 3.191.157 | 1.228.683 | 55.176 | 23.556 |

| | | | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Geliştirme Giderleri | 27.942.897 | 22.221.405 | 15.390.721 | 10.691.670 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 3.599.657 | 2.759.579 | 1.794.240 | 1.042.109 |
| Toplam | 34.733.711 | 26.209.667 | 17.240.137 | 11.757.335 |
| Net Defter Değeri (TL) | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Haklar | 4.905.660 | 6.408.921 | 136.597 | 106.884 |
| Geliştirme Giderleri | 398.869.023 | 266.981.168 | 159.269.421 | 97.611.930 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 2.072.572 | 1.366.884 | 2.098.026 | 1.030.445 |
| Toplam | 405.847.255 | 274.756.973 | 161.504.044 | 98.749.259 |

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

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın iş yapma modeli ağırlıklı olarak savunma sanayine yönelik mühendislik ve proje geliştirmedir. Bu kapsamda projelerin büyük kısmı öncelikle Ar-Ge faaliyetlerini içermektedir. Bu Ar-Ge faaliyetleri neticesinde ortaya çıkan ürünün ticarileştirilerek seri üretime dönmesi hedeflenmektedir. Buna bağlı olarak geliştirme faaliyetlerinin maddi olmayan duran varlıklar grubunda aktifleştirilmesi ve faydalı ömür sürelerine göre itfa edilmesi iş sürecinin bir parçasıdır. Maddi olmayan duran varlıklar grubu içinde takip edilen proje geliştirme maliyetleri şirketin önemli bilgi birikiminin karşılığıdır.

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

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ı ağırlıklı olarak savunma sanayine olmak üzere yenilikçi projeler geliştirmektedir. Merkezleri Teknopark İstanbul bünyesinde olan bu şirketler bölgede araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmaktadır. Araştırma ve geliştirme faaliyetleri kapsamında başarılı olan faaliyetlerin test ve kabul süreçleri sonrasında seri üretime dönmeleri hedeflenmektedir. Bu faaliyetler kapsamında ağırlıklı olarak personel ve prototip maliyetleri yapılmakta ve yapılan maliyetler maddi olmayan duran varlıklar hesap grubu içerisinde geliştirme maliyetleri olarak takip edilmektedir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderleri aşağıdadır.

| (TL) | 2023 / 09 | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| Aktifleştirilen Geliştirme Harcamaları | 137.609.347 | 114.542.431 | 66.356.542 | 27.354.566 |

Maddi olmayan duran varlıklar grubunda takip edilen aktifleştirilen geliştirme giderlerinin projeler bazında toplam tutarları ve tutarlar üzerinden ayrılan toplam amortisman tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| (TL) | 30.09.2023 | |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Geliştirme Projeleri | Maliyet | Birikmiş Amortisman |
| Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | 304.749.591 | 26.532.656 |
| ALTNY01- Çok Rotorlu Hava Robotu Tasarımı ve Geliştirilmesi Projesi | 3.447.619 | 1.379.117 |
| ALTNY02- Çok Amaçlı Hizmet Robotu Geliştirilmesi Projesi | 733.322 | 274.996 |
| ALTNY03- Elektrikli Araç Bileşenlerini Geliştirme Projesi | 3.772.118 | 3.772.118 |

| (TL) | 30.09.2023 | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Geliştirme Projeleri | Maliyet | Birikmiş Amortisman |
| ALTNY04- Polimer Elektrolit Membranlı Yakıt Pilleri İçin Üstün Nitelikli Membran Elektrot Bileşmelerinin Üretimi ve Karakterizasyonu Projesi | 1.049.354 | 638.357 |
| ALTNY05- 6 Eksenli Hareket Platformu Geliştirme Projesi | 821.617 | 318.377 |
| ALTNY06- Ex-Proof Masaüstü Pres Geliştirme Projesi | 343.076 | 114.359 |
| ALTNY07- Kalıp Temizleme Robotu Geliştirme Projesi | 665.236 | 369.594 |
| ALTNY08- Mühimmat ve Patlayıcı Kesim-Söküm Sistemleri Geliş. Projesi | 575.600 | 180.355 |
| ALTNY09- Eyleyici Sistem Teknolojileri Geliştirme Projesi | 753.934 | 276.442 |
| ALTNY10- Çok Eksenli Hareket Platformu Geliştirme Projesi | 2.984.176 | 746.044 |
| ALTNY11- Elektromekanik Eyleyici Sistemleri Geliştirme Projesi | 8.114.090 | 1.521.392 |
| ALTNY12- Mast Sistemleri Geliştirme Projesi | 5.904.022 | 1.476.005 |
| ALTNY13- Mühimmat Boşaltma Sistemleri Geliştirme Projesi | 11.977.875 | 2.595.206 |
| ALTNY14- Çoklu Bomba Salını Geliştirme Projesi | 16.559.088 | 4.484.753 |
| ALTNY15- Servo Motor Sürücülerini Geliştirme Projesi | 5.077.621 | 587.688 |
| ALTNY16- Yüksek Taşıma Kapasiteli İnsansız Hava Aracı Geliş. Projesi | 5.780.885 | 1.384.179 |
| ALTNY17- Metal ve Metal Karbür Üretimi için Piroteknik-Destekli Karbotermal Sentezlerin Geliştirilmesi Projesi | 2.970.314 | 1.401.091 |
| ALTNY18- Denizaltı sistemleri için 50 kg faydalı yük kapasiteli 1 Eksenli Anten Yönlendirme Projesi | 6.683.749 | 615.609 |
| ALTNY19- Deniz Platformları için 200 Kg Faydalı Yük Kapasiteli 2 Eksenli Stabilize Bakış Hattı Projesi | 15.645.822 | 1.558.913 |
| ALTNY20- Atılabilir Kara Aracı Projesi | 5.776.702 | 1.380.059 |
| ALTNY21- Genel Maksat Helikopteri Gökbey İniş Takım Eyleyicileri Projesi | 31.458.411 | 0 |
| ALTNY22- Hürjet Iron Bird Test Sistemi Geliştirme Projesi | 98.054.910 | 0 |
| ALTNY23- Otomatik Yakıt Döküm Sistemi Projesi | 7.057.802 | 470.520 |
| ALTNY24- Devirme Test Teçhizatı Projesi | 7.476.209 | 477.642 |
| ALTNY25- 3 Eksen Gimbal Geliştirme Projesi | 23.796.737 | 0 |
| ALTNY26- 2 Eksen Stabilize Silah Gimbali Geliştirme Projesi | 28.486.073 | 0 |
| ALTNY27- Hisar 6 Metre Kilitsiz Mast Sistemi Geliştirme Projesi | 8.740.117 | 509.840 |
| ALTNY28-Hava Araçları İçin Yüksek Güvenilirlikli Motor Sürücüsü Faz 1 Geliş. Projesi | 43.112 | 0 |
| Dasal Havacılık Tek. A.Ş. | 91.239.560 | 1.198.949 |
| DASAL01- 100 KG Faydalı Yük Taşıma Kapasiteli Modüler İnsansız Hava Aracı Projesi | 13.569.245 | 1.198.949 |
| DASAL02- Yüksek Taşıma Kapasiteli ve Uzun Menzilli Çoklu Rotor Döner Kanatlı Hibrit İnsansız Hava Aracı Geliştirme Projesi | 39.473.070 | 0 |
| DASAL03- Kırılmaç HQ Mini Sınıf İnsansız Hava Aracı Projesi | 17.532.539 | 0 |
| DASAL04- Dikey Kalkış-İniş Gerçekleştiren Sabit Kanatlı İnsansız Hava Aracı Projesi | 19.582.952 | 0 |
| DASAL05-500 Gram Mühimmatlı Mikro İnsansız Hava Aracı (İHA) Sistemi Geliştirilmesi | 344.267 | 0 |
| DASAL06-Hibrit Güç Paketine Sahip Orta Sınıf Döner Kanatlı İnsansız Hava Aracı Geliştirme Projesi | 737.487 | 0 |
| Taac Havacılık Tek. San. ve Tic. A.Ş. | 30.822.769 | 211.292 |
| TAAC01- Spoiler Actuator Geliştirme Projesi | 1.916.524 | 211.292 |
| TT920.09 Hürkuş-2 Kanopi Eyleyici Sistem Projesi | 819.186 | 0 |
| TT901.01 Hürkuş İniş Takımları Projesi | 709.985 | 0 |
| TT920.02 İşbirliği-AST/Hürjet-Iron Bird | 19.669 | 0 |
| TT920.10 TF-X İniş Takımları P0*Projesi | 27.212.040 | 0 |
| TT070.03-Valf Grupları Geliştirme Projesi | 103.141 | 0 |

Atınay
Savunma Teknolojileri A.Ş.
Sancaktepe Mahallesi Teknoloji Parkı Kat:14A
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272150
Vergi No: 3421000000000000
Mikrobilim No: 1000014

| (TL) | 30.09.2023 | |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| Geliştirme Projeleri | Maliyet | Birikmiş Amortisman |
| TT070.05 Direct Drive Valf | 21.059 | 0 |
| TT920.13 Hürjet Lefas AGB TT | 21.165 | 0 |
| Toplam | 426.811.920 | 27.942.897 |

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

Yoktur.

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

Finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların serbestçe tasarruf edilebilirliğini, kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer hususlar bulunmamaktadır. Finansal tablo dönemlerinden sonraki güncel durum itibarıyla da maddi olmayan duran varlıkların serbestçe tasarruf edilebilirliğini, kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer hususlar bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Finansal Durum Tablosu (TL) | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide | | | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Dönen Varlıklar | 553.632.435 | 287.573.528 | 295.008.269 | 63.297.551 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 55.183.923 | 24.757.368 | 205.567.074 | 7.500.543 |
| Ticari Alacaklar | 231.569.635 | 156.961.171 | 44.748.904 | 21.158.512 |
| Diğer Alacaklar | 525.459 | 1.232.442 | 155.862 | 22.232.932 |
| Stoklar | 92.572.191 | 38.670.643 | 12.393.717 | 6.312.051 |
| Devam Eden Proje Maliyetleri | 47.292.820 | 0 | 0 | 0 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 70.222.050 | 23.082.411 | 27.686.574 | 3.991.719 |
| Carî Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar | 8.784.799 | 372.784 | 219.852 | 110.000 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 47.481.558 | 42.496.709 | 4.236.286 | 1.990.919 |
| Duran Varlıklar | 604.257.096 | 353.711.580 | 176.228.592 | 156.429.688 |
| Diğer Alacaklar | 265.476 | 265.476 | 1.358.674 | 1.155.649 |
| Finansal Yatırımlar | 400.000 | 400.000 | 0 | 0 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 1.812.761 | 403.443 | 1.198.735 | 337.621 |
| Maddi Duran Varlıklar | 163.307.369 | 60.136.990 | 5.843.645 | 3.639.755 |

| Finansal Durum Tablosu (TL) | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Konsolide | | | |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 405.847.255 | 274.756.973 | 161.504.044 | 98.749.259 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 1.886.983 | 0 | 0 | 0 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 30.737.252 | 17.748.698 | 6.323.494 | 22.547.404 |
| Toplam Varlıklar | 1.157.889.531 | 641.285.108 | 471.236.861 | 189.727.239 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 543.618.346 | 254.521.877 | 178.365.988 | 50.907.861 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 55.275.895 | 23.156.949 | 12.806.334 | 928.561 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 8.472.907 | 8.511.715 | 48.105.083 | 8.996.965 |
| Kısa Vadeli Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 1.391.026 | 484.566 | 520.779 | 155.212 |
| Ticari Borçlar | 146.550.902 | 43.597.524 | 17.192.253 | 7.680.372 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 7.840.307 | 2.704.146 | 1.175.643 | 1.057.879 |
| Diğer Borçlar | 348.146 | 15.661 | 4.123 | 1.377 |
| Ertelenmiş Gelirler | 206.071.114 | 118.304.898 | 95.339.524 | 30.085.374 |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü | 4.891.280 | 0 | 0 | 154.608 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 14.488.506 | 7.197.804 | 1.953.849 | 951.166 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 98.288.263 | 50.548.614 | 1.268.400 | 896.347 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 111.448.808 | 18.282.109 | 19.666.045 | 35.788.378 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 87.299.767 | 4.403.858 | 12.443.476 | 13.527.002 |
| Uzun Vadeli Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 907.976 | 680.753 | 919.648 | 241.951 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 18.670.817 | 6.436.105 | 2.177.385 | 953.707 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 4.570.248 | 6.761.393 | 4.125.536 | 21.065.718 |
| Özkaynaklar | 502.822.377 | 368.481.122 | 273.204.828 | 103.031.000 |
| Ödenmiş Sermaye | 200.000.000 | 55.555.600 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | 5.279.020 | 149.723.420 | 149.723.420 | 0 |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | -10.362.070 | -2.979.246 | -846.352 | -203.461 |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 11.198.868 | 10.183.208 | 12.638.676 | 5.322.345 |
| Geçmiş Yıl Kârları/(Zararları) | 140.842.904 | 59.969.973 | 44.749.889 | 15.509.759 |
| Net Dönem Kârı | 38.417.484 | 77.460.056 | 15.125.153 | 28.931.157 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 117.446.171 | 18.568.111 | 1.814.042 | 3.471.200 |
| Toplam Kaynaklar | 1.157.889.531 | 641.285.108 | 471.236.861 | 189.727.239 |

30 Eylül 2023 dönem sonu ve son 3 yıllık dönem sonu verileri dikkate alındığında faaliyetlerin büyüme ve karlılık açısından olumlu geçmiş olduğu, satışlar ve bilanço büyüklüklerinde artışlar olduğu gözlemlenmiştir. Bu büyüme çerçevesinde Şirket'in varlıkları artmıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde 189,7 milyon TL olan toplam varlıklar 31 Aralık 2021 tarihinde %148 artışla 471,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %36 artış ile 641,3 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarıyla toplam varlıklar kalemi bir önceki yıl sonuna göre %81 oranında artarak 1,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönen Varlıklar

Dönen varlıkların toplam varlıklar içerisindeki payı 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sırasıyla %33, %63, %45 ve %48 olmuştur.

31 Aralık 2020 tarihinde 63,3 milyon TL olan dönen varlıklar 31 Aralık 2021 tarihinde %366 artışla 295,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde ise bir önceki yıla göre %3 düşüş ile 287,6 milyon TL gerçekleşirken 30.09.2023 tarihi itibarıyla dönen varlıklar toplam tutarı bir önceki yıl sonuna göre %93 oranında artarak 553,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönen varlıklar içerisinde ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş vergiler öne çıkan ana kalemlerdir. Dönen varlıklar kalemi 30 Eylül 2023 tarihinde 31 Aralık 2022 tarihine göre %93 oranında artış göstermiştir.

Dönen varlıklar kaleminin finansal tablo dönemlerine ilişkin yatay analizi yapıldığında dikkat çekici değişimlerin başında 31 Aralık 2020 tarihine göre %2641 artış göstererek 31 Aralık 2021 tarihinde 205.567.074 TL olarak gerçekleşen Nakit ve Nakit Benzerleri kalemi gelmektedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

| Nakit ve nakit benzerleri (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Kasa | 2.321 | 39.432 | 22.441 | 16.133 |
| Bankalar | | | | |
| - Vadesiz mevduatlar | 22.298.366 | 6.093.383 | 44.361.563 | 2.084.410 |
| - Vadeli mevduatlar | 32.107.815 | 18.624.553 | 161.075.623 | 5.400.000 |
| Faiz tahakkuku | 775.421 | -- | 107.447 | -- |
| | 55.183.923 | 24.757.368 | 205.567.074 | 7.500.543 |

31 Aralık 2020 tarihinde 7,5 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri 31 Aralık 2021 tarihinde %2641 artışla 205,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde ise bir önceki yıla göre %88 düşüş ile 24,8 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarıyla ise 31 Aralık 2022 tarihine göre %123 oranında artarak 55,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın nakit ve nakit benzerleri üzerinden herhangi bir ipotek, rehin veya blokaj bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri kaleminin finansal tablo dönemlerine ilişkin yatay analizi yapıldığında 31 Aralık 2021 tarihinde gerçekleşmiş artışın sebebi Şirket'in faaliyetlerinden yarattığı kaynağın yanı sıra ağırlıklı olarak 2021 yıl sonunda Letven Capital GSYF ile yapılan hissedarlık sözleşmesine paralel olarak Şirket'in ortaklık yapısına Letven Capital GSYF dahil olmasıyla sağlanan fon girişi kaynaklıdır. Şirket sağlamış olduğu bu kaynakla işletme faaliyetlerinin yanı sıra geliştirme faaliyetlerini de finanse etmiş ve konsolide finansal tablolarında da izlenebileceği üzere 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarını ve maddi olmayan duran varlıklarını artırırken uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarında da 39.593.368 (otuz dokuz milyon beş yüz doksan üç bin üç yüz altmış sekiz) TL düşüş gerçekleştirmiştir. Bu gelişmelerin de etkisiyle, 31 Aralık 2022 tarihinde nakit ve nakit benzerleri kalemi 24.757.368 (yirmi dört milyon yedi yüz elli yedi bin üç yüz altmış sekiz) TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise 31 Aralık 2022 tarihine göre %123 oranında artarak 55,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin nakit ve nakit benzerleri kasada tutulan nakit ve bankalarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. Raporlama dönemleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri kaleminin TL ve yabancı para cinsinden detayları aşağıdaki gibidir;

| Kasa (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| - Türk Lirası | -- | 8.887 | 3.990 | 5.226 |
| -Yabancı Para | 2.321 | 30.545 | 18.451 | 10.907 |
| Toplam | 2.321 | 39.432 | 22.441 | 16.133 |

Stoklar

| Stoklar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| İlk madde ve malzeme | 41.383.668 | 27.616.385 | 11.912.380 | 5.937.177 |
| Yarı mamuller | 51.160.579 | 11.054.258 | 481.337 | 350.284 |
| Ticari mallar | -- | -- | -- | 24.603 |
| Diğer stoklar | 27.944 | -- | -- | -- |
| Toplam | 92.572.191 | 38.670.643 | 12.393.717 | 6.312.064 |

Şirket ve Bağlı Ortaklar'ın stokları üzerinde herhangi bir teminat, rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde 6,3 milyon TL olan stokları 31 Aralık 2021 tarihinde %96 artışla 12,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %212 artış ile 38,7 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla stoklar toplamı 31 Aralık 2022 tarihine göre %139 oranında artarak 92,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket satışları proje bazlı olup alımları da projelere özeldir. Mevcut stoklarının önemli kısmı da alınmış projeler içindir. Son dönemdeki bu artış, konu dönem itibarıyla bağlı ortaklığı DASAL tarafından SSB için Kargo İHA Projesi kapsamında yürütülen faaliyetler çerçevesinde yarı mamul seviyesinde gerçekleştirilmiş olan üretimler kaynaklıdır.

Devam Eden Proje Maliyetleri

Finansal tablo dönemleri itibarıyla 30 Eylül 2023 tarihinden önceki dönemlerde

| Devam Eden Proje Maliyetleri (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Taac-02/Hürjet Kanopi Eyleyici Sis. Arge Projesi | 18.128.121 | -- | -- | -- |
| Taac-05/MMU Wbda Geliş. Silah Yuvası Eyleyicileri Sist. Arge Projesi | 17.218.391 | -- | -- | -- |
| Taac-06/MMU-Iron Bird Test Sistemi Arge Projesi | 10.212.792 | -- | -- | -- |
| Taac-04/MMU İniş Takımı Altsistem Geliş. Arge Projesi | 1.733.516 | -- | -- | -- |
| Toplam | 47.292.820 | -- | -- | -- |

Taac-02 projesi TUSAŞ'a yapılan ilk "Kanopi Eyleyici Sistem" projesidir ve aynı zamanda Teknopark İstanbul bünyesinde devam eden bir Ar-Ge projesidir. Ar-Ge süreci devam etmektedir.

Taac-05 projesi, Milli Muharip Uçak Dahili Silah Yuvası Eyleyicileri tasarım ve prototip kalifikasyonu geliştirilmesi projesidir. TUSAŞ'a yapılan bu proje kapsamında yüksek torkta çalışan uçak kapak eyleyici sistemi geliştirme işidir. Ar-Ge süreci devam etmektedir.

Taac-06 projesi, Demir Kuş Test Sistemi projesidir. Projenin Ar-Ge ve proje süreci devam etmektedir. 2024 yılı içerisinde projenin tamamlanması öngörülmektedir.

Taac-04 projesi TUSAŞ'a yapılan ilk "İniş Takımı Geliştirme" projesidir ve aynı Teknopark İstanbul bünyesinde devam eden bir Ar-Ge projesidir. Ar-Ge süreci devam etmektedir.

Peşin ödenmiş giderler

Şirket'in peşin ödenmiş giderlerini temel olarak gelecek aylara ait giderler ve sipariş avansları olarak sınıflanan stok alımları için yapılan ön ödemeler oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde 4 milyon TL olan peşin ödenmiş giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde %594 artışla 27,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %17 azalış ile 23,1 milyon TL gerçekleşmiş ve 30.09.2023 tarihi itibarıyla toplam peşin ödenmiş

giderler tutarı bir önceki yıl sonuna göre %204 oranında artarak 70,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen bu artışın sebebi Şirket'in artan iş hacmi çerçevesinde yürütmekte olduğu projelerle ilgili artan mal ve hizmetlerle ilgili ihtiyaçların karşılanmasına dönük olarak tedarikçilere verilen avanslardan kaynaklanmaktadır.

| Peşin Ödenmiş Giderler (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Stoklar için verilen avanslar (*) | 68.266.791 | 20.497.887 | 27.368.375 | 3.592.111 |
| Gelecek aylara ait giderler (**) | 1.955.259 | 2.584.524 | 318.199 | 399.596 |
| Toplam | 70.222.050 | 23.082.411 | 27.686.574 | 3.991.707 |

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın stoklar için verilen avanslarının detayı aşağıdaki gibidir;

| Stoklar için verilen avanslar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Arge projeleri avansları | 30.635.070 | 16.411.762 | 21.617.221 | 2.395.931 |
| Üretim proje avansları | 24.866.680 | 2.555.244 | 5.388.283 | 1.121.160 |
| Genel avanslar | 12.765.041 | 1.530.881 | 362.871 | 75.020 |
| Toplam | 68.266.791 | 20.497.887 | 27.368.375 | 3.592.111 |

(**) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| Gelecek aylara ait giderler (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Yazılım kullanım giderleri | 1.749.651 | 2.162.735 | 24.511 | 133.591 |
| Sigorta giderleri | 192.684 | 398.661 | 206.510 | 258.991 |
| Kira giderleri | 10.486 | 9.752 | 7.890 | 7.014 |
| Diğer | 2.438 | 13.376 | 79.288 | -- |
| Toplam | 1.955.259 | 2.584.524 | 318.199 | 399.596 |

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait bilançoda yer alan ödenmiş geçici kurumlar vergisidir

| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenen vergiler | 8.784.799 | 372.784 | 219.852 | 110.874 |
| Toplam | 8.784.799 | 372.784 | 219.852 | 110.874 |

Peşin ödenen vergilerden oluşan cari dönem vergisi ilgili dönemler itibarıyla ödenmiş geçici kurumlar vergisi tutarından oluşmaktadır.

Diğer Dönen Varlıklar

| Diğer Dönen Varlıklar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Devreden KDV | 35.596.137 | 11.396.794 | 3.242.815 | 470.004 |
| KDV alacakları | 5.942.770 | 28.691.615 | 653.324 | 61.803 |
| Verilen iş avansları | 2.779.687 | 1.153.309 | 208.347 | 21.041 |
| Personel avansları | 2.529.635 | 707.038 | 131.800 | 1.436.128 |

SARAYCI İYİNGÖR A.Ş.
Sarıyeri Mahallesi, Sarıyeri Sok. No: 1/1A
İstanbul - Sarıyeri - 34090
Peşin Ödenen Vergiler
Mersis: 0935-0000-1000-0000-0000-0000-0000-0000-0000-0000

Kullanım Hakkı Varlıkları

Raporlama dönemleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

| Kullanım Hakkı Varlıkları (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bina (*) | 1.205.547 | 1.289.875 | 1.289.875 | 84.328 |
| Taşıt (**) | 2.164.052 | 396.223 | 396.223 | 396.223 |
| Toplam | 3.369.599 | 1.686.098 | 1.686.098 | 480.551 |
| Birikmiş amortisman (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Bina | 1.029.273 | 797.845 | 266.961 | 80.376 |
| Taşıt | 527.565 | 484.810 | 220.402 | 62.554 |
| Toplam | 1.556.838 | 1.282.655 | 487.363 | 142.930 |
| Net defter değeri | 1.812.761 | 403.443 | 1.198.735 | 337.621 |

(*) Şirket ve Bağlı Ortaklıklar 2021 yılında Şekerpınar Mahallesi Defne Sokak No:22/A Çayırova/Kocaeli adresinde bulunan fabrika ve fabrika bahçesini Metal Çatı İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'den kiralamıştır.

(**) Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ının taşıt kira sözleşmeleri 2-3 yıl süreli olup, söz konusu sözleşmelerin başlangıcı 2020 ve 2023 yıllarıdır.

31 Aralık 2020 tarihinde 337,6 bin TL olan kullanım hakkı varlıkları 31 Aralık 2021 tarihinde %255 artışla 1,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %66 azalış ile 403,4 bin TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam kullanım hakkı varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %349 oranında artarak 1,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları, arazi ve arsalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, özel maliyetler ve yapılmakta olan yatırımlar kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde 3,6 milyon TL olan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2021 tarihinde %61 artışla 5,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %929 artış ile 60,1 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam maddi duran varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %172 oranında artarak 163,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2022 tarihinde 31 Aralık 2021 tarihine göre gerçekleşen 54,3 milyon TL artışın ağırlıklı nedeni Şirket'in üretim tesisi ve idari binadan oluşan tesis yatırımı yapmak amacıyla 14 Haziran 2022 tarihinde Kocaeli ili Dilovası ilçesi Makine İhtisas O.S.B.'de özkaynakları ile 45.900.000 TL toplam maliyetle satın almış olduğu 10.000 (on bin) m² yüz ölçümüne sahip arsadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 31 Aralık 2022 tarihine göre gerçekleşen 103,2 milyon TL artışın da sebebi ağırlıklı olarak konu arsa üzerinde bahsi geçen üretim tesisi ve idari binadan oluşan tesis yatırımı kapsamında yapılmış 98,3 milyon TL tutarındaki harcamalar kaynaklı yapılmakta olan yatırımlar kalemidir. Bina yapı işlemlerinin tamamlanmasının akabinde Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın üretim faaliyetlerinin yürütüldüğü ve kiracı olarak bulunduğu Şekerpınar'daki tesisten çıkararak söz konusu arsanın üzerindeki tesise taşınması hedeflenmektedir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022, 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir;

| Maddi Duran Varlıklar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Arazi ve arsalar | 45.900.000 | 45.900.000 | -- | -- |
| Tesis, makine ve cihazlar | 4.411.157 | 3.540.532 | 3.078.132 | 3.029.859 |
| Taşıtlar | 676.591 | 676.591 | 785.621 | 785.621 |
| Demirbaşlar | 19.868.574 | 12.932.888 | 4.601.796 | 2.433.717 |
| Özel maliyetler | 4.129.604 | 3.842.479 | 1.860.991 | 521.517 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 98.269.697 | 134.763 | -- | -- |
| Toplam | 173.255.623 | 67.027.253 | 10.326.540 | 6.770.714 |
| Birikmiş amortisman (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 2.400.601 | 2.026.202 | 1.657.021 | 1.345.000 |
| Taşıtlar | 629.714 | 580.711 | 549.123 | 404.870 |
| Demirbaşlar | 5.251.630 | 3.156.303 | 1.674.128 | 1.055.331 |
| Özel maliyetler | 1.666.309 | 1.127.047 | 602.623 | 325.758 |
| Toplam | 9.948.254 | 6.890.263 | 4.482.895 | 3.130.959 |
| Net defter değeri | 163.307.369 | 60.136.990 | 5.843.645 | 3.639.755 |

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, haklar, geliştirme giderleri ve diğer maddi olmayan duran varlıkları kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde 98,7 milyon TL olan maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2021 tarihinde %64 artışla 161,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %70 artış ile 274,8 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam maddi olmayan duran varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %48 oranında artarak 405,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2023 dönem sonu ve son 3 yıllık dönem sonu verileri dikkate alındığında Şirket'in duran varlıklardaki artışların ağırlıklı olarak kaynaklandığı diğer kalem de maddi olmayan duran varlıklar kalemidir. Maddi olmayan duran varlıklardaki 30 Eylül 2023 dönem sonu ve son 3 yıllık dönem sonu verilerindeki yıllara ilişkin artışın nedeni Şirket'in ve Bağlı Ortaklar'ın faaliyetleri çerçevesindeki geliştirme projeleri için yapılan harcamalardır.

31 Aralık 2020 tarihinde 97,6 milyon TL olan geliştirme giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde %63 artışla 159,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %68 artış ile 267 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla geliştirme giderleri tutarı bir önceki yıl sonuna göre %49 oranında artarak 398,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Raporlama dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Haklar | 8.096.817 | 7.637.604 | 191.773 | 130.450 |
| Geliştirme giderleri | 426.811.920 | 289.202.573 | 174.660.142 | 108.303.600 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 5.672.229 | 4.126.463 | 3.892.266 | 2.072.254 |
| Toplam | 440.580.966 | 300.966.640 | 178.744.181 | 110.506.594 |
| Birikmiş amortisman (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Haklar | 3.191.157 | 1.228.683 | 55.176 | 23.556 |
| Geliştirme giderleri | 27.942.897 | 22.221.405 | 15.390.721 | 10.691.670 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 3.599.657 | 2.759.579 | 1.794.240 | 1.042.109 |
| Toplam | 34.733.711 | 26.209.667 | 17.240.137 | 11.757.335 |

Sayı: 150/2023
Tarih: 30 Eylül 2023
Madeni Caddesi No: 81 Fındıklı 34398 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.milres.com.tr

| | | | | |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Net defter değeri | 405.847.255 | 274.756.973 | 161.504.044 | 98.749.259 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|------------|

| Net defter değeri (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Geliştirme giderleri | 398.869.023 | 266.981.168 | 159.269.421 | 97.611.930 |
| Haklar Ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 6.978.232 | 7.775.805 | 2.234.623 | 1.137.329 |
| Toplam | 405.847.255 | 274.756.973 | 161.504.044 | 98.749.259 |

Peşin Ödenmiş Giderleri

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler için tutar tablodaki gibi olup devam eden tesis yatırımı içindir.

| Peşin Ödenmiş Giderler (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Maddi duran varlıklar için verilen avanslar | 1.886.983 | -- | -- | -- |
| Toplam | 1.886.983 | -- | -- | -- |

Ertilenmiş Vergi Varlığı

31 Aralık 2020 tarihinde 22,5 milyon TL olan ertelenmiş vergi varlığı 31 Aralık 2021 tarihinde %72 azalış ile 6,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %181 artış ile 17,7 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam ertelenmiş vergi varlık tutarı bir önceki yıl sonuna göre %73 oranında artarak 30,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

| Ertilenmiş vergi varlığı (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 4.667.704 | 1.609.026 | 544.346 | 18.863.707 |
| Kullanılmış izin karşılığı | 3.619.532 | 1.799.451 | 488.462 | 237.792 |
| Dava karşılığı | 2.595 | -- | -- | -- |
| Beklenen kredi zararları | 1.715.539 | 592.835 | 483.866 | 54.914 |
| Maddi ve maddi olmaya duran varlık düzeltmesi | 7.984.102 | 3.265.776 | 2.917.619 | 2.609.947 |
| Ticari alacak reeskontu | 986.950 | 309.194 | 352.932 | 153.126 |
| Kur farkı | -- | -- | 388.146 | -- |
| Yatırım teşvik | -- | -- | -- | -- |
| Giderleştirilen aktifler | 10.907.244 | 8.172.929 | 1.025.798 | 530.725 |
| Kredi faiz tahakkuku | 325.331 | -- | -- | -- |
| Amortisman düzeltmesi | -- | -- | -- | -- |
| Kullanım hakkı varlıkları | 509.347 | 320.664 | 121.841 | 35.733 |
| Diğer | 646 | 1.678.823 | 484 | 61.460 |
| Toplam | 30.718.990 | 17.748.698 | 6.323.494 | 22.547.804 |

Yükümlülükler

Şirket'in yükümlülükleri, kısa ve uzun vadeli borçlanmalar, kısa ve uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, kısa ve uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar, diğer kısa vadeli yükümlülükler, ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır. 2020, 2021, 2022 yıl sonları ile 30.09.2023 dönem sonu itibarıyla Şirket'in kısa ve

uzun vadeli toplam yükümlülükleri toplam kaynakların sırasıyla %46, %42, %43 ve %56'sını oluşturmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde 86,7 milyon TL olan yükümlülükler 31 Aralık 2021 tarihinde %128 artış ile 198,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %38 artış ile 272,8 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam yükümlülükler tutarı bir önceki yıl sonuna göre %138 oranında artarak 650,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal Borçlar

Şirketin finansal borçları, kısa ve uzun vadeli banka kredileri ile finansal kiralamalardan kaynaklı borçlanmalar ve kredi kartı borçlanmalarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde 23,5 milyon TL olan toplam finansal borçlar 31 Aralık 2021 tarihinde %213 artış ile 73,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %51 azalış ile 36,1 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam finansal borç tutarı bir önceki yıl sonuna göre %319 oranında artarak 151 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artıştaki en önemli etken 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Kocaeli ili Dilovası ilçesi Makine İhtisas O.S.B.'de yer alan Şirket mülkiyetindeki arsa üzerinde inşaatına başladığı üretim tesisi ve idari binadan oluşan tesis yatırımının finansmanı amacıyla Şirket'in ilk 2 yılı anapara geri ödemesiz toplamda 10 yıl vadeli, %11 (yüzde on bir) sabit faiz oranlı ve 87.200.000 (seksen yedi milyon iki yüz bin) TL tutarında TCMB kaynaklı Yatırım Taahhütlü Avans Kredisi'dir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 31 Aralık 2022 tarihine göre kısa vadeli banka kredilerinde %134 oranında ve 30,7 milyon TL tutarında gerçekleşen artışın sebebi Şirket'in artan iş hacmi, net satışları ve buna bağlı gerçekleşen faaliyet döngüsü çerçevesinde işletme sermayesinde oluşabilen kısa süreli finansman ihtiyacının karşılanabilmesine dönük kullanılan nakit kredilerden kaynaklanmaktadır.

| Finansal Borçlar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | | | | |
| Kısa vadeli banka kredileri | 53.664.344 | 22.966.230 | 10.300.000 | -- |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | -- | -- | 522.604 | 597.145 |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı | 8.472.907 | 8.511.715 | 48.105.083 | 8.996.965 |
| Faiz tahakkuku | 1.540.914 | 167.766 | 1.933.874 | 323.046 |
| Kredi kartı borçları | 70.637 | 22.953 | 49.856 | 8.370 |
| Toplam | 63.748.802 | 31.668.664 | 60.911.417 | 9.925.526 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | | | |
| Uzun vadeli banka kredileri | 87.299.767 | 4.403.858 | 12.443.476 | 13.214.965 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlanmaları | -- | -- | -- | 312.057 |
| Toplam | 87.299.767 | 4.403.858 | 12.443.476 | 13.527.022 |
| Finansal Borçlar Toplamı | 151.048.569 | 36.072.522 | 73.354.893 | 23.452.528 |

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın finansal borçların geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

| Vade / (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 yıl içerisinde | 63.748.802 | 31.668.664 | 60.911.417 | 9.925.526 |
| 1-2 yıl arası | 10.358.587 | 4.403.858 | 8.976.029 | 7.543.899 |

| | | | | |
|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2-3 yıl arası | 10.258.824 | -- | 3.467.447 | 4.840.246 |
| 3-4 yıl arası | 10.258.824 | -- | -- | 1.142.857 |
| 4-5 yıl arası | 10.258.824 | -- | -- | -- |
| 5-6 yıl arası | 10.258.824 | -- | -- | -- |
| 6-7 yıl arası | 10.258.824 | -- | -- | -- |
| 7-8 yıl arası | 10.258.824 | -- | -- | -- |
| 8-9 yıl arası | 10.258.824 | -- | -- | -- |
| 9-10 yıl arası | 5.129.412 | -- | -- | -- |
| Toplam | 151.048.569 | 36.072.522 | 73.354.893 | 23.452.528 |

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın finansal kiralama borçlarının geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

| Vade / (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 yıl içerisinde | -- | -- | 522.604 | 597.145 |
| 1-2 yıl arası | -- | -- | -- | 312.037 |
| Toplam | -- | -- | 522.604 | 909.182 |

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın finansal borçlarının döviz cinsine göre detayı aşağıdaki gibidir;

| | Yabancı Para | | | | TL Karşılığı | | | |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Kısa vadeli banka borçları | | | | | | | | |
| -TL | -- | -- | -- | -- | 55.378.631 | 25.885.234 | 16.339.638 | 5.785.816 |
| -USD | 246.875 | 299.103 | 3.009.912 | -- | 6.758.620 | 5.592.711 | 40.119.115 | -- |
| -EUR | -- | -- | 129.010 | 356.481 | -- | -- | 1.946.330 | 3.211.149 |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | | | | | | | | |
| -TL | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 322.604 | 597.145 |
| Faiz tahakkuku | -- | -- | -- | -- | 1.540.914 | 167.766 | 1.933.874 | 323.046 |
| Kredi kartı borçları | -- | -- | -- | -- | 70.637 | 22.953 | 49.856 | 8.370 |
| Toplam | | | | | 63.748.802 | 31.668.664 | 60.911.417 | 9.925.526 |
| Uzun vadeli banka borçları | | | | | | | | |
| -TL | -- | -- | -- | -- | 87.200.005 | 1.142.857 | 6.132.147 | 12.052.858 |
| -USD | 3.644 | 174.401 | 473.504 | -- | 99.762 | 3.261.001 | 6.311.329 | -- |
| -EUR | -- | -- | -- | 129.010 | -- | -- | -- | 1.163.402 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları | | | | | | | | |
| -TL | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 312.037 |
| Toplam | | | | | 87.299.767 | 4.403.858 | 12.443.476 | 13.527.000 |
| Kısa ve Uzun Vadeli Fin. Borç Toplamı | | | | | 151.048.569 | 36.072.522 | 73.354.893 | 23.452.528 |

Kısa ve uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar

Operasyonel kiralama borçlarına ilişkin vade ayrımı aşağıdaki gibidir;

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri | 1.391.026 | 484.566 | 520.779 | 155.212 |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri | 907.976 | 680.753 | 919.648 | 241.951 |
| Toplam | 2.299.002 | 1.165.319 | 1.440.427 | 397.163 |

31 Aralık 2020 tarihinde 397,2 bin TL olan kısa ve uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar 31 Aralık 2021 tarihinde %263 artış ile 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %19 azalış ile 1,2 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam kısa ve uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borç tutarı bir önceki yıl sonuna göre %97 oranında artarak 2,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın operasyonel kiralama borçlarına ilişkin vade detayı aşağıdaki gibidir;

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 1 yıl içerisinde | 1.391.026 | 484.566 | 520.779 | 155.212 |
| 1 – 2 yıl arası | 716.898 | 680.753 | 484.566 | 166.055 |
| 2 – 3 yıl arası | 191.078 | -- | 435.082 | 75.896 |
| Toplam | 2.299.002 | 1.165.319 | 1.440.427 | 397.163 |

Ticari borçlar

31 Aralık 2020 tarihinde 7,7 milyon TL olan Ticari borçlar 31 Aralık 2021 tarihinde %124 artış ile 17,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %154 artış ile 43,6 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam Ticari borç tutarı bir önceki yıl sonuna göre %236 oranında artarak 143,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen bu artışın sebebi Şirket'in artan iş hacmi çerçevesinde yürütmekte olduğu projelerle ilgili artan ihtiyaçların karşılanmasına dönük olarak tedarikçilerden yapılan ticari mal ve hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır.

| Kısa Vadeli Ticari Borçlar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 146.064.742 | 42.948.907 | 16.289.768 | 6.497.536 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 486.160 | 648.617 | 902.485 | 1.182.836 |
| Toplam | 146.550.902 | 43.597.524 | 17.192.253 | 7.680.372 |

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları, ödenecek sosyal güvenlik kesintilerinden ve personele olan borçlardan oluşmaktadır.

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 6.599.850 | 2.538.295 | 974.340 | 439.471 |
| Personele borçlar | 1.240.457 | 165.851 | 201.303 | 618.408 |
| Toplam | 7.840.307 | 2.704.146 | 1.175.643 | 1.057.879 |

31 Aralık 2020 tarihinde 1,1 milyon TL olan çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 31 Aralık 2021 tarihinde %11 artış ile 1,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %130 artış ile 2,7 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borç tutarı bir önceki yıl sonuna göre %190 oranında artarak 7,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa ve uzun vadeli karşılıklar

Konu kapsamında kısa vadeli karşılıklar çalışanların kullanılmamış yıllık izinleri için ayrılan karşılıklardan, uzun vadeli karşılıklar ise çalışanların kıdem tazminatı için ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Kısa vadeli karşılıklar | 14.478.127 | 7.197.804 | 1.953.849 | 951.166 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 18.670.817 | 6.436.105 | 2.177.385 | 953.707 |
| Toplam | 33.148.944 | 13.633.909 | 4.131.234 | 1.904.873 |

Diğer Borçlar

Şirket'in diğer borçları, alınan depozitolar, diğer çeşitli borçlar ve ilişkili taraf borçlarından oluşmaktadır.

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 321.260 | -- | -- | -- |
| Diğer çeşitli borçlar | 26.886 | 15.661 | -- | 1.377 |
| İlişkili taraflara borçlar | -- | -- | 4.123 | -- |
| Toplam | 348.146 | 15.661 | 4.123 | 1.377 |

31 Aralık 2020 tarihinde 1,4 bin TL olan diğer borçlar 31 Aralık 2021 tarihinde %199 artış ile 4,1 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %280 artış ile 15,7 bin TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam diğer borç tutarı bir önceki yıl sonuna göre %2123 oranında artarak 348,1 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde 30,1 milyon TL olan ertelenmiş gelirler 31 Aralık 2021 tarihinde %217 artış ile 95,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %245 artış ile 118,3 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam ertelenmiş gelirler tutarı bir önceki yıl sonuna göre %74 oranında artarak 206,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen bu artışın sebebi Şirket'in artan siparişleri ve iş hacmi çerçevesinde yürütmekte olduğu projelerle ilgili müşterilerinden aldığı sipariş avanslarından kaynaklanmaktadır.

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın alınan sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir;

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları | 106.864.069 | 99.580.289 | 72.748.438 | 24.720.334 |
| Diğer taraflardan alınan sipariş avansları | 99.207.045 | 18.724.609 | 22.591.086 | 5.365.040 |

| | | | | |
|--------|-------------|-------------|------------|------------|
| Toplam | 206.071.114 | 118.304.898 | 95.339.524 | 30.085.374 |
|--------|-------------|-------------|------------|------------|

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Raporlama dönemleri itibarıyla hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı tutarları aşağıdaki gibidir.

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 4.891.280 | -- | -- | 154.608 |
| Toplam | 4.891.280 | -- | -- | 154.608 |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülükler, gelecek aylara ait gelirler, ödenecek vergi ve fonlar, gider tahakkukları, diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde 0,90 milyon TL olan diğer yükümlülükler tutarı 31 Aralık 2021 tarihinde %41 artış ile 1,27 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre 39 kat artış ile 50,55 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam diğer yükümlülükler tutarı bir önceki yıl sonuna göre %95 oranında artarak 98,29 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son iki dönem itibarıyla gerçekleşen artışın sebebi Şirket'in yürütmekte olduğu Demir Kuş Projesi'nin, 2024 yılına denk gelen gelecek aylara ait gelir tutarlarından kaynaklanmaktadır.

| (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Gelecek aylara ait gelirler | 92.517.720 | 40.453.234 | -- | -- |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 5.534.559 | 8.466.304 | 791.856 | 864.948 |
| Gider tahakkukları | 235.060 | 1.629.076 | 476.544 | 31.399 |
| Diğer yükümlülükler | 924 | -- | -- | -- |
| Toplam | 98.288.263 | 50.548.614 | 1.268.400 | 896.347 |

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

31 Aralık 2020 tarihinde 21,1 milyon TL olan ertelenmiş vergi yükümlülüğü 31 Aralık 2021 tarihinde %80 azalış ile 4,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %64 artış ile 6,8 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü tutarı bir önceki yıl sonuna göre %32 oranında azalarak 4,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço tarihleri itibarıyla kur farkı, faiz tahakkuku, kullanım hakkı varlıkları, ticari borçlar reeskontu ve amortisman düzeltmeleri kaynaklı hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Kur farkı | -- | 5 | 249.379 | -- |
| Faiz tahakkuku | 193.855 | -- | -- | -- |
| Kullanım hakkı varlıkları | 387.787 | 130.195 | 61.418 | 20.847 |
| Ticari borçlar reeskontu | 914.305 | 360.204 | 83.801 | 18.671.179 |
| Amortisman düzeltmesi | 3.074.301 | 5.843.793 | 3.728.516 | 2.373.692 |
| Diğer | -- | 427.196 | 2.422 | -- |

| | | | | |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Toplam | 4.570.248 | 6.761.393 | 4.125.536 | 21.065.718 |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|

Özsermaye

Şirket'in dönemler itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

| Sermaye Yapısı | 30 Eylül 2023 | | 31 Aralık 2022 | | 31 Aralık 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | TL | Hisse (%) | TL | Hisse (%) | TL | Hisse (%) | TL | Hisse (%) |
| Hakan Altınay | 160.000.000 | 80 | 44.444.400 | 80 | 50.000.000 | 100 | 50.000.000 | 100 |
| Letven Capital Girişim Serm. Port. Yön. A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 40.000.000 | 20 | 11.111.200 | 20 | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 200.000.000 | 100 | 55.555.600 | 100 | 50.000.000 | 100 | 50.000.000 | 100 |

2020, 2021, 2022 yıl sonları ile 30.09.2023 dönem sonu itibarıyla toplam öz kaynaklar, toplam kaynakların sırasıyla %54, %58, %57 ve %43 ünü oluşturmaktadır. Yine aynı dönemler itibarıyla özsermaye değişim oranları sırasıyla %165, %34, %36 olmuştur. Değişimin ana kaynağı dönem karı dışında Şirket ve bağlı ortaklığı DASAL'daki nakit sermaye artışları olup, 2021 yıl sonunda Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetim A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ile yapılan hissedarlık sözleşmesine istinaden, nakit sermaye artışı gerçekleştirilmiş, Letven Capital Girişim Sermayesi Port. Yönetim A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahip olduğu hisseye isabet eden nominal hisse değeri 5.555.600 TL ödenmiş sermayede; hisseye isabet eden nominal hisse değeri ile alış fiyatı arasında oluşan farktan kaynaklanan 149.723.420 TL hisse senedi ihraç primi olarak kayıtlara alınmıştır. 2023 yılı Temmuz ayı içinde hisse senetler ihraç primlerinden karşılanarak ödenmiş sermaye 55.555.600 TL den 200.000.000 TL ye artırılmıştır. Yine Şirket'in bağlı iştiraki DASAL firmasında 2023 yılı Temmuz ayı içinde 216 Milyon TL nakit sermaye artışı gerçekleştirilmiştir.

| Özsermaye (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | | |
| Ödenmiş sermaye | 200.000.000 | 55.555.600 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Hisse senetleri ihraç primleri | 5.279.020 | 149.723.420 | 149.723.420 | 0 |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler (Aktüeryal kazanç/kayıp) | -10.362.070 | -2.979.246 | -846.352 | -203.461 |
| Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 11.198.868 | 10.183.208 | 12.638.676 | 5.322.345 |
| Geçmiş yıl kârları/(zararları) | 140.842.904 | 59.969.973 | 44.749.889 | 15.509.759 |
| Net dönem kârı | 43.363.550 | 77.460.056 | 15.125.153 | 28.931.157 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 117.446.171 | 18.568.111 | 1.814.042 | 3.471.200 |
| Toplam Özsermaye | 507.768.443 | 368.481.122 | 273.204.828 | 103.031.000 |

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

| Kar veya Zarar Tablosu (TL) | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide | | | | |
|-----------------------------|-------------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Hasılat | 508.786.792 | 151.672.182 | 329.950.299 | 88.219.037 | 68.237.372 |

Türkiye İş Bankası A.Ş.
 Hacı Özalpa Cad. 81 Fındıklı Beşiktaş/İstanbul
 Cari Hesabı No: 42527 | www.tsb.com.tr

MILRES
 LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KONTROL A.Ş.
 ULUSAL ÇERİPİM SİSTEMİ NEMO HESAP

EMAKK MÜHÜR HİSTİTİS K22 27156
 Dışlar: Milres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şirketleri
 Karagözü Sokak No:263 Dağdelen Çarşısı
 34398/34398/2023
 T: +90 212 403 23 43
 F: +90 212 403 23 43
 Mersis: 0899 0099 7020 0000
 e: milres@letvencapital.com.tr
 KSVEN929200100

MENKUL DEĞERLER
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MENKUL DEĞERLER
 LOYALTY MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 (Firma Adı) (Firma Adı) (Firma Adı)
 (Firma Adı) (Firma Adı) (Firma Adı)

| Kar veya Zarar Tablosu (TL) | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | Konsolide | | | | |
| Satışların Maliyeti (-) | 412.217.952 | -59.730.072 | 206.501.858 | 32.241.769 | 17.889.565 |
| Brüt Kâr/(Zarar) | 96.568.840 | 91.942.110 | 123.448.441 | 55.977.268 | 50.347.807 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | -21.461.794 | -13.802.575 | -15.687.928 | -4.377.215 | -1.783.918 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | -5.368.605 | -17.140 | -75.988 | -1.154.077 | 0 |
| Araştırma Giderleri (-) | -19.576.874 | -7.047.133 | -10.414.169 | -9.227.368 | -9.280.159 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 185.211.422 | 38.421.044 | 43.342.471 | 41.173.071 | 12.864.208 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 220.218.054 | -55.492.274 | -62.686.752 | 56.216.223 | 21.898.727 |
| Faaliyet Kârı/(Zararı) | 15.154.935 | 54.004.032 | 77.926.075 | 26.175.456 | 30.249.211 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 0 | 7.160.852 | 7.142.988 | 0 | 1.252.897 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 0 | -13.498 | 0 | -8.258 | 0 |
| Finansal Gelir/(Gider) Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı) | 15.154.935 | 61.151.386 | 85.069.063 | 26.167.198 | 31.502.108 |
| Finansal Gelirler | 19.355.909 | 9.881.615 | 11.763.060 | 8.734.636 | 1.425.200 |
| Finansal Giderler (-) | -12.307.408 | -9.691.499 | -11.375.106 | 22.321.026 | -5.508.432 |
| Vergi Öncesi Kâr/(Zarar) | 22.203.436 | 61.341.502 | 85.457.017 | 12.580.828 | 27.418.876 |
| Dönem Vergi Gideri (-) | -4.891.280 | 0 | 0 | -23.711 | -154.608 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | 16.656.264 | 5.770.659 | 9.215.925 | 844.850 | 1.069.716 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 4.449.064 | -18.357.005 | -17.212.886 | 1.723.186 | 597.173 |
| Net Dönem Kârı/(Zararı) | 38.417.484 | 48.755.156 | 77.460.056 | 15.125.153 | 28.931.157 |

Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Aralık 2020 tarihinde 68,2 milyon TL olan net satışları 31 Aralık 2021 tarihinde %29 artış ile 88,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %274 artış ile 330,0 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam net satış tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 151,7 milyon TL tutara göre %235 oranında artarak 508,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen bu artışın sebebi Şirket'in artan iş hacmi çerçevesinde müşterileriyle yaptığı yeni projelerle ilgili anlaşmalar yansırı yürütmekte olduğu projelerle ilgili müşterilerinden aldığı ek siparişlerin artmasından kaynaklanmaktadır.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Yurtiçi satışlar | 505.624.172 | 151.895.732 | 325.683.467 | 83.132.641 | 68.812.569 |
| Yurtdışı satışları | 2.453.494 | -- | 5.612.442 | 7.942.580 | 115.500 |
| Diğer gelirler | 709.126 | 1.564.049 | 3.020.483 | 1.183.953 | 26.985 |
| Brüt Satışlar | 508.786.792 | 153.459.781 | 334.316.392 | 92.259.174 | 68.955.054 |
| Satıştan indeler | -- | -1.773.066 | -4.351.560 | -4.040.137 | -717.682 |
| Diğer indirimler | -- | -14.533 | -14.533 | -- | -- |
| Satış İndirimleri | -- | -1.787.599 | -4.366.093 | -4.040.137 | -717.682 |
| Satış gelirleri (net) | 508.786.792 | 151.672.182 | 329.950.299 | 88.219.037 | 68.237.372 |
| Satılan mamul maliyeti | -98.720.056 | -29.276.638 | -105.881.654 | -19.767.237 | -14.804.562 |
| Satılan ticari mal maliyeti | -- | -- | -1.018.717 | -82.931 | -1.780.384 |
| Satılan hizmet maliyeti | -3.992.902 | -816.525 | -479.619 | -826.413 | -1.304.619 |
| Diğer satışların maliyeti | -309.504.994 | -29.636.909 | -99.121.868 | -11.565.188 | -- |
| Satışların maliyeti | -412.217.952 | -59.730.072 | -206.501.858 | -32.241.769 | -17.889.565 |

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| Brüt kâr | 96.568.840 | 91.942.110 | 123.448.441 | 55.977.268 | 50.347.807 |

Satışların Maliyeti

31 Aralık 2020 tarihinde 17,9 milyon TL olan satışların maliyeti 31 Aralık 2021 tarihinde %80 artış ile 32,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %540 artış ile 206,5 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam satışların maliyeti tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 59,7 milyon TL tutara göre %590 oranında artarak 412,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın iş hacmindeki artışa paralel olarak satışların maliyetinde de gözle görülür bir artış izlenmektedir. Konu artış ağırlıklı olarak finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen ve 31 Aralık 2022 tarihine göre %219 oranında artışla 309,8 Milyon TL tutarında gerçekleşen verilen hizmetlerin maliyeti kaleminden kaynaklanmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarından TAAC'ın 2023 yılında devam etmekte olan cost plus (maliyet artı) projelerinin yürütmekte olduğu projeleri içerisindeki ağırlığı 2022 yılına göre artmış olduğundan verilen hizmetlerin maliyeti kalemindeki artışın toplam maliyetler üzerindeki artış etkisi gözlemlenmektedir.

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın dönemler itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | 61.261.241 | 26.473.851 | 56.816.893 | 8.913.400 | 783.850 |
| Diğer üretim giderleri | 46.549.416 | 14.359.817 | 44.032.648 | 5.796.697 | 2.294.825 |
| Doğrudan işçilik giderleri | 30.048.746 | 10.536.159 | 15.479.216 | 4.393.626 | 4.183.080 |
| Amortisman ve itfa giderleri | 4.684.665 | 1.781.072 | 2.748.163 | 955.397 | 590.511 |
| Toplam üretim maliyeti | 142.544.068 | 53.150.899 | 119.076.920 | 20.059.120 | 7.852.266 |
| Yarı mamul-mamul stoklarındaki değişim | -40.106.321 | -22.912.692 | -10.572.921 | -131.053 | 7.993.176 |
| Satılan mamullerin maliyeti | 102.437.747 | 30.238.207 | 108.503.999 | 19.928.067 | 15.845.442 |
| Satılan ticari malların maliyeti | - | - | 1.018.717 | 209.328 | 739.504 |
| Verilen hizmetlerin maliyeti | 309.780.205 | 29.491.865 | 96.979.142 | 12.104.374 | 1.304.619 |
| Satışların maliyeti | 412.217.952 | 59.730.072 | 206.501.858 | 32.241.769 | 17.889.565 |

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın dönemler itibarıyla brüt kar ve brüt kar oranları aşağıdaki gibidir;

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Hasılat | 508.786.792 | 151.672.182 | 329.950.299 | 88.219.037 | 68.237.372 |
| Satışların maliyeti | -412.217.952 | -59.730.072 | -206.501.858 | -32.241.769 | -17.889.565 |
| Brüt kâr | 96.568.840 | 91.942.110 | 123.448.441 | 55.977.268 | 50.347.807 |
| Brüt kar marjı | 19% | 61% | 37% | 63% | 74% |

31 Aralık 2020 tarihinde 50,3 milyon TL olan brüt kar 31 Aralık 2021 tarihinde %11 artış ile 56,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %121 artış ile 123,4 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam brüt kâr tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 91,9 milyon TL tutara göre %5 oranında artarak 96,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in Bağlı Ortaklıklar'ından TAAC'ın 2023 yılında devam etmekte olan cost plus (maliyet artı) projelerinin yürütmekte olduğu projeleri içerisindeki ağırlığı 2022 yılına göre artmış olduğundan brüt kâr marjında etkisi görülmektedir.

Genel Yönetim Giderleri

31 Aralık 2020 tarihinde 1,8 milyon TL olan genel yönetim giderleri 31 Aralık 2021 tarihinde %145 artış ile 4,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %258 artış ile 15,7 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam genel yönetim giderleri bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 13,8 milyon TL tutara göre %55 oranında artarak 21,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen bu artışın sebebi Şirket'in artan iş hacmi çerçevesinde insan kaynağı ihtiyacını karşılaması paralelinde personel sayılarında gerçekleşen planlı artıştan kaynaklanmaktadır. Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ının rapor dönemleri itibarıyla ortalama çalışan sayıları 2020, 2021, 2022, 2023/09 itibarıyla sırasıyla 140, 198, 260, 364 kişidir.

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın raporlama dönemi itibarıyla genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

| Genel Yönetim Giderleri (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| İzin Karşılığı Gideri | 7.280.323 | 6.955.255 | 5.243.955 | 1.002.683 | 266.513 |
| Kadem Tazminatı Gideri | 6.810.113 | 1.297.299 | 2.451.445 | 712.935 | 359.981 |
| Personel Giderleri | 3.421.706 | 1.619.305 | 2.504.856 | 721.424 | 336.600 |
| Danışmanlık, Müşavirlik Giderleri | 1.646.119 | 2.271.159 | 3.410.356 | 685.386 | 556.729 |
| Amortisman ve İtfa Payları | 518.401 | 561.185 | 481.017 | 359.640 | 77.881 |
| Konaklama, Seyahat Giderleri | 412.123 | 175.091 | 251.608 | 186.791 | 41.776 |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri | 390.105 | 63.545 | 97.056 | 39.243 | 35.140 |
| Aıdat, Üyelik Giderleri | 163.199 | 17.328 | 81.286 | 34.119 | 35.675 |
| Kira Gideri | 125.755 | 189.599 | 239.350 | 177.935 | 16.879 |
| Bakım, Onarım Giderleri | 110.340 | 58.306 | 79.791 | 57.448 | 9.442 |
| Kütasiye Giderleri | 90.776 | 35.521 | 35.627 | 22.365 | 1.123 |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri | 77.351 | 65.218 | 128.222 | 38.793 | 1.834 |
| Temizlik ve Mutfak Giderleri | 60.868 | 95.527 | 82.887 | 153.556 | 127 |
| Akaryakıt Giderleri | 59.226 | 104.405 | 107.204 | 48.068 | 2.304 |
| Nakliye, Kargo Giderleri | 58.571 | 13.762 | 16.173 | 25.909 | 281 |
| Bilgi İşlem Giderleri | 17.519 | 47.433 | 216.676 | 42.067 | 15.441 |
| Sigorta Giderleri | 9.622 | 94.824 | 127.673 | 39.546 | 5.766 |
| Mahkeme, Noter Giderleri | 4.232 | 36.555 | 39.067 | 13.340 | 16.312 |
| Güvenlik Giderleri | -- | 37.937 | 30.153 | 7.070 | -- |
| Diğer | 205.445 | 63.321 | 63.526 | 8.897 | 4.114 |
| Toplam | 21.461.794 | 13.802.575 | 15.687.928 | 4.377.215 | 1.783.918 |

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri

Pazarlama satış dağıtım giderleri, ilan, reklam, sponsorluk giderleri, fuar giderleri, ithalat, ihracat ve gümrük giderleri kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde pazarlama satış dağıtım giderleri hesabında gider oluşmamış olup 31 Aralık 2021 tarihinde 1,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %93 azalış ile 76 bin TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam pazarlama satış dağıtım giderleri tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 17,1 bin TL tutara göre

yüksek oranda artış göstermiştir. 2023 yılı İDEF fuar giderleri neticesinde 5,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın raporlama dönemi itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|------------|
| İlan, Reklam, Sponsorluk ve Fuar Giderleri | 2.871.793 | 13.983 | 72.243 | 1.088.247 | -- |
| İhracat, İthalat ve Gümrük Giderleri | 2.496.812 | 3.157 | 3.745 | 65.830 | -- |
| Toplam | 5.368.605 | 17.140 | 75.988 | 1.154.077 | -- |

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Şirket'in araştırma giderleri, şirket bünyesinde ürün olarak geliştirilme hedefiyle çalışılan projelerin hayata geçirilmesi amacıyla araştırma faaliyetleri için yapılan harcamalardır. Amortisman ve itfa payları giderleri, başarılı bir şekilde tamamlanan maddi olmayan duran varlıklarda takip edilen projelere ilişkin ayrılan amortisman ve itfa paylarıdır.

Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın raporlama dönemi itibarıyla araştırma giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 7.410.354 | 5.811.895 | 9.021.540 | 5.869.036 | 5.011.688 |
| Altınay Savunma araştırma giderleri (*) | 1.221.593 | 1.046.817 | 1.044.319 | 1.082.521 | 3.052.318 |
| ALTNY28-Hava Araçları İçin Yüksek Güvenilirlikli Motor Sürücüsü Faz 1 Geliştirme Projesi | 819.122 | -- | 2.709 | 94.068 | 178.368 |
| ALTNY22- Hürjet Iron Bird Test Sistemi Geliştirme Projesi | 402.471 | 1.044.015 | 1.041.610 | 453.860 | 103.180 |
| ALTNY17- Metal ve Metal Karbür Üretimi İçin Piroteknik-Destekli Karbotermal Sentezlerin Geliştirilmesi Projesi | -- | -- | -- | 268.935 | 1.644.269 |
| ALTNY19- Deniz Platformları için 200 Kg Faydalı Yük Kapasiteli 2 Eksenli Stabilize Bakış Hattı Projesi | -- | -- | -- | 265.658 | 327.213 |
| ALTNY15- Servo Motor Sürücüleri Geliştirme Projesi | -- | -- | -- | -- | 799.288 |
| ALTNY18-Denizaltı sistemleri için 50 kg faydalı yük kapasiteli 1 Eksenli Anten Yönlendirme Projesi | -- | 2.802 | -- | -- | -- |
| Dasal Havacılık araştırma giderleri (*) | 10.944.927 | 188.421 | 348.310 | 148.165 | 48.959 |
| DASAL05-500 Gram Mühimmatlı Mikro İnsansız Hava Aracı (İHA) Sistemi Geliştirilmesi | 6.541.078 | -- | -- | -- | -- |
| DASAL06-Hibrit Güç Paketine Sahip Orta Sınıf Döner Kanatlı İnsansız Hava Aracı Geliştirme Projesi | 4.179.095 | -- | -- | -- | -- |
| DASAL02-Yüksek Taşıma Kapasiteli ve Uzun Menzilli Çoklu Rotor Döner Kanatlı Hibrit İnsansız Hava Aracı Geliştirme Projesi | 224.754 | 144.847 | 273.989 | 97.408 | 30.170 |

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| DASAL01-100 KG Faydalı Yük Taşıma Kapasiteli Modüler İnsansız Hava Aracı | -- | 43.574 | 74.321 | 50.757 | 18.789 |
| Taac Havacılık araştırma giderleri (*) | -- | -- | -- | 2.127.646 | 1.167.194 |
| TAAC01- Spoiler Actuator Geliştirme Projesi | -- | -- | -- | 2.127.646 | 1.167.194 |
| Toplam | 19.576.874 | 7.047.133 | 10.414.169 | 9.227.368 | 9.280.159 |

(*) Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın dönemler itibarıyla yaptıkları Ar-Ge çalışmalarının araştırma giderlerinden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Aralık 2020 tarihinde 12,9 milyon TL olan Esas faaliyetlerden diğer gelirler 31 Aralık 2021 tarihinde %220 artış ile 41,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %5 artış ile 43,3 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 38,4 milyon TL tutara göre %382 oranında artarak 185,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacak ve borçtan kaynaklanan kur farkı geliri | 180.598.403 | 34.903.409 | 40.167.876 | 38.810.909 | 11.041.485 |
| Reeskont gelirleri | 2.262.903 | 2.116.688 | 1.473.532 | 865.755 | 984.792 |
| Teşvik ve destek gelirleri | 1.522.598 | 504.027 | 949.859 | 291.729 | 198.842 |
| Hurda satış gelirleri | 184.340 | 112.655 | 144.405 | 50.875 | 37.900 |
| Önceki dönem gelirleri | 74.109 | 277.546 | 385.131 | 1.047.935 | -- |
| Sigorta tazminat gelirleri | -- | -- | -- | -- | 157.301 |
| Beklenen kredi zarar karşılığı iptali | -- | 450.309 | -- | 16.586 | 44.470 |
| Diğer | 569.069 | 56.410 | 221.668 | 89.282 | 399.418 |
| Toplam | 185.211.422 | 38.421.044 | 43.342.471 | 41.173.071 | 12.864.208 |

Dönemler itibarıyla değişimin temeli kur farkı geliri kaynaklı olup 2023 yılında döviz kurlarında meydana gelen artışa bağlı olarak ticari alacak ve borçtan kaynaklanan kur farkı gelirleri yüksek oranda artış göstermiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Aralık 2020 tarihinde 21,9 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler 31 Aralık 2021 tarihinde %157 artış ile 56,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %12 artış ile 62,7 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 55,5 milyon TL tutara göre %297 oranında artarak 220,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
| Ticari alacak ve borçtan kaynaklanan kur farkı gideri | 198.958.781 | 54.120.037 | 60.190.424 | 51.861.511 | 15.441.275 |
| Ek deprem vergisi | 10.210.997 | -- | -- | -- | -- |
| Beklenen kredi zarar karşılığı | 4.490.816 | 142.883 | 435.875 | 1.732.392 | 16.586 |
| Reeskont giderleri | 2.749.024 | 144.903 | 199.524 | 1.269.468 | 824.357 |

| | | | | | |
|-----------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kadem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri | 1.034.926 | 349.470 | 465.960 | 122.075 | 148.592 |
| Bağış ve yardımlar | 633.955 | 20.459 | 31.860 | 4.394 | 6.486 |
| Önceki dönem giderleri | 415.723 | 593.699 | 1.018.610 | 30.019 | 146.148 |
| Dava karşılık gideri | 10.379 | 8.000 | -- | -- | -- |
| Gecikme cezaları | -- | -- | -- | -- | 4.841.735 |
| Diğer | 1.713.453 | 112.823 | 344.499 | 1.196.364 | 473.548 |
| Toplam | 220.218.054 | 55.492.274 | 62.686.752 | 56.216.223 | 21.898.727 |

Dönemler itibarıyla değişimin temeli kur farkı gideri kaynaklı olup 2023 yılında döviz kurlarında meydana gelen artışa bağlı olarak ticari alacak ve borçtan kaynaklanan kur farkı giderleri yüksek oranda artış göstermiştir. Ayrıca 2023 yılında yasa gereği uygulanan tek sefere mahsus ek deprem vergisi bu artışın önemli diğer kalemini oluşturmaktadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------|------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| Menkul kıymet satış kârı | -- | 6.498.283 | 6.498.283 | -- | 13.818 |
| Sabit kıymet satış kârı | -- | 662.569 | 644.705 | -- | 1.239.079 |
| Toplam | -- | 7.160.852 | 7.142.988 | -- | 1.252.897 |

Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------|------------|---------------|------------|--------------|------------|
| Sabit kıymet satış zararı | -- | 13.498 | -- | 8.258 | -- |
| Toplam | -- | 13.498 | -- | 8.258 | -- |

Finansman Gelirleri

31 Aralık 2020 tarihinde 1,4 milyon TL olan finansman gelirleri 31 Aralık 2021 tarihinde %513 artış ile 8,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %35 artış ile 11,8 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam finansman gelirleri tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 9,9 milyon TL tutara göre %96 oranında artarak 19,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Faiz gelirleri | 11.004.764 | 5.704.882 | 6.234.787 | 812.240 | 233.251 |
| Kur farkı gelirleri | 8.351.145 | 4.176.733 | 5.528.273 | 7.922.416 | 1.191.974 |
| Toplam | 19.355.909 | 9.881.615 | 11.763.060 | 8.734.656 | 1.425.225 |

Belli dönemlerde oluşan nakit fazlasının TL ve yabancı para olarak mevduat ve vadeli hesaplarda değerlendirilmesi neticesi faiz ve kur farklı gelirleri kaynaklı oluşmuştur.

Finansman Giderleri

31 Aralık 2020 tarihinde 5,5 milyon TL olan Finansal giderler 31 Aralık 2021 tarihinde %305 artış ile 22,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %49 azalış ile 11,4 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam finans giderleri tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 9,7 milyon TL tutara göre %27 oranında artarak 12,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tablo ile oluşum kaynakları detaylandırılmış olup, kullanılan TL ve yabancı para kredilerin faiz ve kur farkı giderleri yanında ilgili dönemlerde kullanılan nakit ve gayri nakit kredilerin komisyonları nedeniyle oluşan maliyetler de mevcuttur.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Faiz giderleri | 6.669.008 | 1.085.211 | 1.444.010 | 1.758.717 | 1.325.555 |
| Kur farkı giderleri | 4.628.067 | 8.278.551 | 9.423.578 | 20.272.284 | 4.065.284 |
| Teminat mektubu giderleri | 462.706 | 122.675 | 160.199 | 48.301 | 55.435 |
| Banka komisyon giderleri | 439.973 | 139.822 | 265.567 | 167.781 | 50.323 |
| Operasyonel kiralama faiz giderleri | 107.654 | 65.240 | 81.752 | 73.943 | 11.835 |
| Toplam | 12.307.408 | 9.691.499 | 11.375.106 | 22.321.026 | 5.508.432 |

Dönem Karı

31 Aralık 2020 tarihinde 28,9 milyon TL olan dönem karı 31 Aralık 2021 tarihinde %48 azalış ile 15,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %412 artış ile 77,5 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam dönem karı tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 48,8 milyon TL tutara göre %21 oranında azalarak 38,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen bu azalışın sebebi Şirket'in bağlı ortaklıklarından TAAC'ın 2023 yılında devam etmekte olan cost plus (maliyet artı) projelerinin yürütmekte olduğu projeleri içerisindeki ağırlığı 2022 yılına göre artmış olduğundan verilen hizmetlerin maliyeti kalemindeki artışın toplam maliyetler üzerindeki artış etkisinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in artan iş hacmi çerçevesinde 30 Eylül 2023 tarihli ara dönem itibarıyla gerçekleşen dönem karı seviyesinin 2023 yıl sonu finansal tabloları ve takip eden dönem finansal tablo dönemlerinde halihazırda yürütülmekte olan projeler ve artmakta olan iş hacmi çerçevesinde 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 yıl sonu finansal tablolarında gerçekleşmiş olan dönem karlarının net satış gelirlerine oranı çerçevesinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla dönem karlarının net satış gelirlerine oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %42, 31 Aralık 2021 itibarıyla %17 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla %23 olmakla birlikte konu 3 yıllık yıl sonu finansal tablo dönemlerinde dönem karlarının net satış gelirlerine oranlarının ortalamasının %28'dir.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Karı | 38.417.484 | 48.755.156 | 77.460.056 | 15.125.153 | 28.931.157 |

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

Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Aralık 2020 tarihinde 68,2 milyon TL olan net satışları 31 Aralık 2021 tarihinde %29 artış ile 88,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde bir önceki yıla göre %274 artış ile 330,0 milyon TL gerçekleşmiş ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam net satış tutarı bir önceki yıl aynı dönem sonu tutarı olan 151,7 milyon TL tutara göre %235 oranında artarak 508,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla net satışlarda gerçekleşen bu artışın sebebi Şirket'in artan iş hacmi çerçevesinde müşterileriyle yaptığı yeni projelerle ilgili anlaşmalar yanısıra yürütmekte olduğu projelerle ilgili müşterilerinden aldığı ek siparişlerin artmasından kaynaklanmaktadır.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Yurtdışı satışlar | 505.624.172 | 151.895.732 | 325.683.467 | 83.132.641 | 68.812.569 |
| Yurtdışı satışları | 2.453.494 | -- | 5.612.442 | 7.942.580 | 115.500 |
| Diğer gelirler | 709.126 | 1.564.049 | 3.020.483 | 1.183.953 | 26.985 |
| Brüt Satışlar | 508.786.792 | 153.459.781 | 334.316.392 | 92.259.174 | 68.955.054 |
| Satıştan iadeler | -- | -1.773.066 | -4.351.560 | -4.040.137 | -717.682 |
| Diğer indirimler | -- | -14.533 | -14.533 | -- | -- |
| Satış İndirimleri | -- | -1.787.599 | -4.366.093 | -4.040.137 | -717.682 |
| Satış gelirleri (net) | 508.786.792 | 151.672.182 | 329.950.299 | 88.219.037 | 68.237.372 |
| Satılan mamul maliyeti | -98.720.056 | -29.276.638 | -105.881.654 | -19.767.237 | -14.804.562 |
| Satılan ticari mal maliyeti | -- | -- | -1.018.717 | -82.931 | -1.780.384 |
| Satılan hizmet maliyeti | -3.992.902 | -816.525 | -479.619 | -826.413 | -1.304.619 |
| Diğer satışların maliyeti | -309.504.994 | -29.636.909 | -99.121.868 | -11.565.188 | -- |
| Satışların maliyeti | -412.217.952 | -59.730.072 | -206.501.858 | -32.241.769 | -17.889.565 |
| Brüt kâr | 96.568.840 | 91.942.110 | 123.448.441 | 55.977.268 | 50.347.807 |

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın iş hacmindeki artışa paralel olarak satışların maliyetinde de gözle görülür bir artış izlenmektedir. Konu artış ağırlıklı olarak finansal tablo dönemleri itibarıyla özellikle son dönem olan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen ve 31 Aralık 2022 tarihine göre %219 oranında artışla 309,8 milyon TL tutarında gerçekleşen verilen hizmetlerin maliyeti kaleminden kaynaklanmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarından TAAC'ın 2023 yılında devam etmekte olan cost plus (maliyet artı) projelerinin yürütmekte olduğu projeleri içerisindeki ağırlığı 2022 yılına göre artmış olduğundan verilen hizmetlerin maliyeti kalemindeki artışın toplam maliyetler üzerindeki artış etkisi gözlemlenmektedir.

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | 61.261.241 | 26.473.851 | 56.816.893 | 8.913.400 | 783.850 |
| Diğer üretim giderleri | 46.549.416 | 14.359.817 | 44.032.648 | 5.796.697 | 2.294.825 |
| Doğrudan işçilik giderleri | 30.048.746 | 10.536.159 | 15.479.216 | 4.393.626 | 4.183.080 |
| Amortisman ve itfa giderleri | 4.684.665 | 1.781.072 | 2.748.163 | 955.397 | 590.511 |
| Toplam üretim maliyeti | 142.544.068 | 53.150.899 | 119.076.920 | 20.059.120 | 7.852.266 |
| Yarı mamul-mamul stoklarındaki değişim | -40.106.321 | -22.912.692 | -10.572.921 | -131.053 | 7.993.176 |
| Satılan mamullerin maliyeti | 102.437.747 | 30.238.207 | 108.503.999 | 19.928.067 | 15.845.442 |

| (TL) | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|
| Satılan ticari malların maliyeti | -- | -- | 1.018,717 | 209,328 | 739,504 |
| Verilen hizmetlerin maliyeti | 309.780.205 | 29.491.865 | 96.979.142 | 12.104.374 | 1.304.619 |
| Satışların maliyeti | 412.217.952 | 59.730.072 | 206.501.858 | 32.241.769 | 17.889.565 |

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

2020 yılının ilk çeyreği içerisinde Covid-19 salgınının başlaması ve uluslararası düzeyde pandemi ilan edilmesiyle Dünya ve ülke ekonomisi üzerinde salgının etkileri görülmeye başlanmış, 2021 ve 2022 yıllarını da içine alacak şekilde uzun süre sürmüş ve içinde bulunduğumuz 2023 yılında ise etkisi önemli ölçüde azalsa da devam etmektedir. Pandeminin dünya ekonomik koşulları üzerindeki önemli etkileri küresel düzeyde tedarik zincirlerinin bozulması, daralması ve hatta kırılması etkilerini gösterirken bu durum yine küresel düzeyde özellikle hammadde, emtia, malzeme ve bileşenler fiyatlarının yükselmesine yol açmış ve tedarik sürelerini öngörülemes seviyeye taşımıştır. Bu gelişmelerin yanısıra dünya ekonomisi içerisinde ölçekleri itibarıyla büyük paylara sahip ABD, Çin, Rusya ve Avrupa Birliği ülkeleri arasında ekonomik rekabete ve Ukrayna-Rusya arasındaki savaş gibi siyasete dayalı ortaya çıkan ve küresel ekonomiyi tehdit eden gerilimlere bağlı olarak küresel bir enerji krizi de yaşanmış ve bunun sonucu olarak enerji fiyatlarında kayda değer yükseliş gerçekleşmiştir.

Küresel düzeyde yaşanmış olan Pandeminin hane halkları başta olmak üzere ekonomiler üzerindeki olumsuz etkilerini minimize etme çabalarına bağlı olarak dünya ülkelerinin birçoğunda parasal genişleme gerçekleşmiştir. Bu genişlemenin yarattığı enflasyonist etkileri azaltmaya dönük olarak ise dünya çapında alınmaya başlanmış ve devam etmekte olan makroekonomik tedbirler ise özellikle para piyasaları üzerinde fonlama maliyetlerinde artışı beraberinde getirmektedir.

Finansal tablo dönemlerinin içerisinde gerçekleşmiş yukarıda bahsedilmekte olan gelişmeler ve etkiler Şirket ve Bağlı Ortaklıkları'nı da genele şamil ve dolaylı olmak kaydıyla etkilemiştir.

Şirket ve Bağlı Ortaklıkları küresel anlamda ve/veya ülkeye yakın coğrafyada devam etmekte olan olumsuz gelişmelerden dolayı olarak etkilenmekle birlikte küresel anlamda ve/veya ülkeye yakın coğrafyada ortaya çıkabilecek yeni ve olumsuz gelişmelerden dolayı ya da doğrudan etkilenebilecektir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in 30.09.2023 finansal tablo dönemi itibarıyla borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

| Borçluluk Durumu | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Tutar (TL) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Kısa vadeli yükümlülükler | 543.618.346 |
| Garantili | |
| Teminatlı | 63.748.802 |
| Garantisiz/Teminatsız | 479.869.544 |
| Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç) | 111.448.808 |
| Garantili | 0 |
| Teminatlı | 87.299.767 |

| | |
|------------------------------------------------------------|----------------------|
| Garantisiz/Teminatsız | 24.149.041 |
| Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | 655.067.154 |
| Öz Kaynaklar | 502.822.377 |
| Ödenmiş/çıkarılmış sermaye | 200.000.000 |
| Yasal yedekler | 460.088 |
| Diğer yedekler | 302.362.289 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 1.157.889.531 |
| Net Borçluluk Durumu | Tutar (TL) |
| A. Nakit | 2.321 |
| B. Nakit Benzerleri | 55.181.602 |
| C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 0 |
| D. Likidite (A+B+C) | 55.183.923 |
| E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar | 0 |
| F. Kısa Vadeli Banka Kredileri | 53.664.344 |
| G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım | 8.472.907 |
| H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar | 1.611.551 |
| I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H) | 63.748.802 |
| J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D) | 8.564.879 |
| K. Uzun Vadeli Banka Kredileri | 87.299.767 |
| L. Tahviller | 0 |
| M. Diğer Uzun Vadeli Krediler | 0 |
| N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M) | 87.299.767 |
| O. Net Finansal Borçluluk (J+N) | 95.864.646 |

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihli en son ara dönem finansal tabloları itibarıyla gerçekleşen borçluluk durumuna göre kısa vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları dahil) toplamı 543.618.346 TL, uzun vadeli yükümlülükleri toplamı (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç) 111.448.808 TL olmak üzere toplamda 655.067.154 TL kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri bulunmaktadır.

Toplamı 543.618.346 TL olan kısa vadeli yükümlülüklerin (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları dahil) 63.748.802 TL'si, 53.664.344 TL tutarındaki kısa vadeli banka kredileri ve 8.472.907 TL tutarındaki uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları, 1.540.914 TL'si faiz tahakkuku ve 70.637 TL'si kredi kartı borçlarının teşkil ettiği kısa vadeli finansal borçlanmalardan oluşmaktadır. Kalan kısmın 1.391.026 TL'si kısa vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar, 146.550.902 TL'si ticari borçlar, 206.071.114 TL'si ertelenmiş gelirler, 7.840.307 TL'si çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, 4.891.280 TL'si dönem kârı vergi yükümlülüğü, 14.488.506 TL'si kısa vadeli karşılıklar, 98.288.263 TL'si diğer kısa vadeli yükümlülükler ve 348.146 TL'si diğer borçlardan oluşmaktadır. Şirket'in toplamı 543.618.346 TL olan kısa vadeli yükümlülüklerinin (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları dahil) 63.748.802 TL'si teminatlı kalan 479.869.544 TL'lik kısmı garantisiz/teminatsızdır. Şirket'in toplamı 111.448.808 TL olan uzun vadeli yükümlülüklerinin (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç) 87.299.767 TL'si teminatlı kalan 24.149.041 TL'lik kısmı garantisiz/teminatsızdır.

Toplamı 111.448.808 TL olan uzun vadeli yükümlülükleri toplamının (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç) 87.299.767 TL'si uzun vadeli banka kredilerinin teşkil ettiği uzun vadeli

finansal borçlanmalardan kaynaklanmakta olup kalan kısmın ise 18.670.817 TL'sini uzun vadeli karşılıklar, 4.570.817 TL'sini ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve 970.976 TL'sini uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in toplamı 111.448.808 TL olan uzun vadeli yükümlülüklerinin 87.200.000 TL'si teminatlıdır. Teminata konu olan tutar Şirket'in 30 Eylül 2023 finansal tablo döneminde kullanmış olduğu uzun vadeli banka kredisi kaynaklıdır. Şirket, 2022 yılında Kocaeli ili Dilovası ilçesi Makine İhtisas O.S.B.'de öz kaynakları ile 45.900.000 TL toplam maliyetle satın almış olduğu 10.000 (on bin) m² yüz ölçümüne sahip arsa vasfındaki gayrimenkulü üzerinde üretim tesisi ve idari binadan oluşan tesis yatırımı yapmaktadır. 2023 yılında başlamış olduğu 12.349 (on iki bin üç yüz kırk dokuz) m² kapalı alana sahip tesis yatırımı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında gerçekleştirmekte olan Şirket, ilgili yatırımın finansmanı amacıyla ilk etapta ilk 2 yılı anapara geri ödemesiz toplamda 10 yıl vadeli, %11 (yüzde on bir) sabit faiz oranlı ve 87.200.000 (seksen yedi milyon iki yüz bin) TL tutarında TCMB kaynaklı Yatırım Taahhütlü Avans Kredisi'ni maddi teminat karşılığı kullanmış olup konu teminata ilişkin tablo 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablo dönemi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Maddi Duran Varlık Cinsi | Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü | Kimin Lehine Verildiği/Derecesi | Nedeni | Veriliş Tarihi | Tutarı (TL) |
| Arsa ve Üretim Tesisi (Kocaeli/Dilovası) | İpotek/1. Derece | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | Kredi Teminatı | 16/01/2023 | 152.600.000 |

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın toplamı 151.048.569 TL olan kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının geri ödeme tablosu 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablo dönemi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçların Vade Dağılımı | 30 Eylül 2023 |
|------------------------------------------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde | 63.748.802 |
| 1-2 yıl arası | 10.358.587 |
| 2-3 yıl arası | 10.258.824 |
| 3-4 yıl arası | 10.258.824 |
| 4-5 yıl arası | 10.258.824 |
| 5-6 yıl arası | 10.258.824 |
| 6-7 yıl arası | 10.258.824 |
| 7-8 yıl arası | 10.258.824 |
| 8-9 yıl arası | 10.258.824 |
| 9-10 yıl arası | 5.129.412 |
| Toplam | 151.048.569 |

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

Şirket'in son dönem olan 30.09.2023 tarihi itibarıyla oluşan fon kaynaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir.

| Kaynaklar (TL) | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş | |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | Konsolide | |
| | 30.09.2023 | |
| Kısa Vadeli Fon Kaynakları | 543.618.346 | 46,95% |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 55.275.895 | 4,77% |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 8.472.907 | 0,73% |

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| Kısa Vadeli Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 1.391.026 | 0,12% |
| Ticari Borçlar | 146.550.902 | 12,66% |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 7.840.307 | 0,68% |
| Diğer Borçlar | 348.146 | 0,03% |
| Ertelenmiş Gelirler | 206.071.114 | 17,80% |
| Dönem Kâr Vergi Yükümlülüğü | 4.891.280 | 0,42% |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 14.488.506 | 1,25% |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 98.288.263 | 8,49% |
| Uzun Vadeli Fon Kaynakları | 111.448.808 | 9,63% |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 87.299.767 | 7,54% |
| Uzun Vadeli Operasyonel Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 907.976 | 0,08% |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 18.670.817 | 1,61% |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 4.570.248 | 0,39% |
| Özkaynaklar | 502.822.377 | 43,43% |
| Ödenmiş Sermaye | 200.000.000 | 17,27% |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | 5.279.020 | 0,46% |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | -10.362.070 | -0,89% |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 11.198.868 | 0,97% |
| Geçmiş Yıl Kârları(Zararları) | 140.842.904 | 12,16% |
| Net Dönem Kârı | 38.417.484 | 3,32% |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 117.446.171 | 10,14% |
| Toplam Kaynaklar | 1.157.889.531 | 100,00% |

Şirket'in fon kaynakları kısa ve uzun vadeli borçlar ile özkaynaklarından oluşmaktadır. Söz konusu kaynakların 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla dağılımı; %46,95 kısa vadeli borçlar, %9,63 uzun vadeli borçlar ve %43,43 özkaynaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30.09.2023 itibarıyla özkaynak harici fon kaynakları,

- Kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmalar ile uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli tutarlarının toplamı (Finansal Borçlar) 151.048.569 TL.
- Kısa ve uzun vadeli operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar toplamı 2.299.002 TL.
- Kısa vadeli ticari borçlar 146.550.902 TL.
- Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 7.840.307 TL.
- Kısa vadeli diğer borçlar 348.146 TL.
- Kısa vadeli ertelenmiş gelirler 206.071.114 TL.
- Dönem Kâr Vergi Yükümlülüğü ile Uzun vadeli ertelenmiş vergi yükümlülüğü toplamı 9.461.528 TL.
- Kısa ve uzun vadeli karşılıklar toplamı 33.159.323 TL.
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler 98.288.263 TL.

30.09.2023 itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloların; 4 (dört) numaralı dipnotundan finansal borçlara, 13 (on üç) numaralı dipnotundan operasyonel kiralama işlemlerinden borçlara, 5 (beş) numaralı dipnotundan ticari borçlara, 16 (on altı) numaralı dipnotundan çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara, 6 (altı) numaralı dipnotundan diğer borçlara, 8 (sekiz) numaralı dipnotundan ertelenmiş gelirlere, 24 (yirmi dört) numaralı dipnotundan dönem kârı vergi yükümlülüğü ile uzun vadeli ertelenmiş vergi yükümlülüğüne, 16 (on altı) numaralı dipnotundan kısa ve uzun vadeli karşılıklara ve 17 (on yedi) numaralı dipnotundan diğer kısa vadeli yükümlülüklerle ulaşılabilir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

| Özet Nakit Akım Tablosu (TL) | Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | Konsolide | | | | |
| Dönem | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları | 65.962.637 | 49.620.357 | 17.644.353 | 66.191.915 | 35.302.701 |
| Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | 109.440.722 | -59.287.524 | -39.001.489 | 198.910.332 | -15.395.143 |
| Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıktıları | -144.976.804 | -180.749.428 | -159.452.570 | -67.035.716 | -25.651.257 |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) | 30.426.555 | -190.416.595 | -180.809.706 | 198.066.531 | -5.743.699 |
| Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | 24.757.368 | 205.567.074 | 205.567.074 | 7.500.543 | 13.244.242 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri | 55.183.923 | 15.150.479 | 24.757.368 | 205.567.074 | 7.500.543 |

İzahnameye konu rapor dönemleri itibarıyla nakit akım faaliyetleri incelendiğinde söz konusu dönemler itibarıyla Şirket'in karlılığa paralel olarak işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışlarının fon yaratma kapasitesi gözlenmektedir. İşletme faaliyetlerinden yaratılan nakit akışı ağırlıklı olarak yürütmekte olduğu projelerden elde ettiği fatura ve avans tahsilatlarından sağladığı nakit girişleri ile söz konusu projelerle ilgili ağırlıklı olarak mal ve hizmet tedariki ile personel ve üretim giderlerine ait ödemelere ilişkin nakit çıkışlarından oluşmaktadır.

Şirket'in devam eden Ar-Ge çalışmaları ile maddi ve maddi olmayan diğer yatırımlarının finansmanında ihtiyaç halinde dış finansman kullanılmaktadır. 2021 yılında Şirket'in emisyon primli hisse senedi ihracı nedeniyle finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışın önemli oranda pozitif olarak dönerek 198.910.332 TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 itibarıyla finansman faaliyetlerinden kaynaklanan pozitif nakit akışı ağırlıklı olarak devam etmekte olan üretim tesisi finansmanında kullanılmak üzere yatırım kredi kullanımından kaynaklı olup 109.440.772 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit çıkışları yıllar itibarıyla ağırlıklı olarak Ar-Ge olmak üzere maddi ve maddi olmayan yatırımlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in büyüme potansiyeline paralel olarak yıllar itibarıyla tutarın büyüdüğü gözlenmektedir. 2022 yılında gerçekleşen 159.452.570 TL'nin bir önceki dönem olan 2021 dönemine göre önemli oranda artmasının temel sebebi Şirket'in üretim tesisi yapılması amacıyla 2022 yılında 45.900.000 TL maliyetle satın aldığı Dilovası/Kocaeli'de bulunan arsadır. 30 Eylül 2023 itibarıyla gerçekleşen 144.976.804 TL'nin bir önceki döneme göre azalmış olması da DASAL'da 2023 yılında yapılan nakit sermaye artırımının pozitif etkisidir.

Şirket'in emisyon primli hisse senedi ihracı nedeniyle 2021 yılında elde ettiği nakit varlık nedeniyle 2021 yılı nakit ve nakit benzerlerindeki net artış tutarı 198.066.531 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu tutar takip eden dönem olan 2022 yılında başta Ar-Ge yatırımı olmak üzere yatırım faaliyetleri ile kredi geri ödemelerinde kullanılmıştır.

Sonuç olarak 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablo dönemi itibarıyla Şirket'in işletme faaliyetlerinden nakit oluşturma kabiliyeti devam etmektedir. Aynı dönem itibarıyla devam eden Ar-Ge ve üretim tesisi yatırımı başta olmak üzere maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları nedeniyle kredi temini söz konusudur.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablo dönemi itibarıyla faaliyetleri ile ilgili işletme sermayesi ihtiyacını faaliyetlerinden elde ettiği gelirler ve karların yanısıra kısa vadeli finansman faaliyetlerinden sağlarken yatırım faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu nakdi de uzun vadeli finansman faaliyetlerinden elde ettiği nakit ile karşılamıştır.

| Finansal Oranlar | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| - Toplam Mali Borç / Toplam Aktif | 0,13 | 0,06 | 0,16 | 0,12 |
| - Kısa Vadeli Borç / Toplam Borç | 0,17 | 0,93 | 0,90 | 0,59 |
| - Kısa Vadeli Mali Borç / Kısa Vadeli Borç | 0,12 | 0,12 | 0,34 | 0,19 |
| - Toplam Mali Borç / Toplam Borç | 0,23 | 0,13 | 0,37 | 0,27 |

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönemdeki faaliyetlerinin finansmanı için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

Finansal tablo dönemleri 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022, 2021, 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in net işletme sermayesi görünümü aşağıda yer almaktadır;

| TL | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Toplam Dönen Varlıklar | 553.632.435 | 287.573.528 | 295.008.269 | 63.297.551 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | 543.618.346 | 254.521.877 | 178.365.988 | 50.907.861 |
| Net İşletme Sermayesi | 10.014.089 | 33.051.651 | 116.642.281 | 12.389.690 |

Şirket'in işletme faaliyetlerinden yarattığı nakit, kullanıma hazır nakit ve nakit benzerleri ile mevcut kredileri dikkate alındığında faaliyetlerinin finansmanına dönük işletme sermayesi yaratabildiği görülmektedir.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablo dönemi ve güncel durum itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler ("TRİK") aşağıdaki gibidir;

| TL | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı | 330.376.961 | 201.819.675 | 27.872.515 | 17.301.135 |
| B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (*) | -- | 45.000 | -- | -- |
| C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| D.Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket ve Bağlı Ortaklıkların Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı | 3.359.045.358 | 1.464.184.934 | 805.084.752 | 167.736.926 |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 3.689.422.319 | 1.666.049.609 | 832.957.267 | 185.038.061 |

Savunma İşleri Bakanlığı A.Ş.
Banyo Mah. 1. Etage, Bulvarı No: 100
İstanbul, Türkiye
Tic. Sic. No: 270900
Per. Sic. No: 270900
Miras No: 270900

(*) Şirket'in Sahil Güvenlik Komutanlığı'na DASAL adına vermiş olduğu teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Şirket'in ve Bağlı ortaklıklar'ın 30 Eylül 2023 tarihli finansal dönemi itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ") detayı aşağıdaki gibidir;

| | TL | ABDS | EUR | 30.09.2023 TL TOPLAM |
|-----------------|--------------------|----------------|------------------|----------------------|
| İpotek (*) | 152.600.000 | -- | -- | 152.600.000 |
| Teminat mektubu | 39.940.005 | 240.700 | 4.521.017 | 177.776.961 |
| | 192.540.005 | 240.700 | 4.521.017 | 330.376.961 |

(*) Şirket'im 14 Haziran 2022 tarihinde almış olduğu Kocaeli Dilovası Demirciler Mahallesi'ndeki 45.900.000 TL maliyet tutarlı arsa üzerinde Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ipotegi mevcuttur.

Şirket'in; Bağlı Ortaklıklar, Altınay Teknoloji Grubu ve Altınay Elektromobilite'nin akdettiği genel kredi sözleşmeleri kapsamında vermiş olduğu kefalet tutarlarının 30.09.2023 finansal tablo dönemi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

| 30.09.2023 tarihi | TL | ABDS | EUR | TL TOPLAM |
|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Altınay Savunma | 1.134.600.000 | 22.321.000 | 55.575.000 | 3.359.045.358 |
| | 1.134.600.000 | 22.321.000 | 55.575.000 | 3.359.045.358 |

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in planlanan yatırımlarla ilgili detaylar ve öngörülen fon kaynakları ile ilgili detaylı açıklamalar aşağıdaki tabloda yapılmaktadır.

| Yatırım Türü / İçeriği | Finansman Şekli | Lokasyon | Yatırıma İlişkin Genel Açıklama |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Makine ve Teçhizat Yatırımı | Finansal Kiralama | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | Şirket 30/09/2023 tarihli finansal tablo döneminden sonraki dönemde, kurulumunu inşaatı sürmekte olan Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesindeki (Makine İhtisas O.S.B.) üretim tesisinde yapmak üzere toplam yatırım tutarı 685.000 EUR olan 12 adet makine ve teçhizatın oluşan YTB kapsamındaki dizgi hattı yatırımının finansmanı amacıyla 2 adet finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Kira sözleşmeleri çerçevesindeki ödeme planı 48 ay vadeli ve 3 ayda bir geri ödemeli olup EUR bazlı aylık kâr payı oranı %1'dir. Şirketin konularla ilgili sözleşmeler çerçevesinde 2024 yılı Mart ayından başlayarak vade sonuna kadar ödeme planı çerçevesinde yapacağı geri ödemeler toplamı en fazla 920.644,77 EUR olmaktadır. Konu makine ve teçhizatın üretim tesisindeki kurulumlarının 2024 yılının ilk çeyrek dönemi içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. |

Türkiye Sınai Katılım Bankası A.Ş.
Mevlânî Mahallesi, Etiler 1/10 Blok Kat: 3
Etiler Sok. No: 43527 | www.isk.com.tr

MİRES
MİKRO İHTİSAS ORGANİZASYONU
MİRES İHTİSAS ORGANİZASYONU
MİKRO İHTİSAS ORGANİZASYONU

173
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfü Paşa, Çarşı, Kat: 4
Etiler Mahallesi, Kat: 4, Beşiktaş
Büyükdere, İstanbul

| Yatırım Türü / İçeriği | Finansman Şekli | Lokasyon | Yatırıma İlişkin Genel Açıklama |
|-----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Makine ve Teçhizat Yatırımı | Finansal Kiralama | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | Şirket 30/09/2023 tarihli finansal tablo döneminden sonraki dönemde kurulumunu inşaatı sürmekte olan Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesindeki (Makine İhtisas O.S.B.) üretim tesisinde yapmak üzere YTB kapsamında toplam yatırım tutarı 1.300.000 EUR olan 1 adet CNC makine ve teçhizatın finansmanını finansal kiralama yöntemiyle sağlamayı planlamaktadır. Bu çerçevede finansal kiralama işleminin geri ödemelerinin 3 ayda bir geri ödemeli, 48 ay vadeli ve EUR bazlı olmak üzere finansal kiralama şirketleriyle görüşmelerini sürdürmekte olup güncel durum itibarıyla henüz sözleşme imzalanmamıştır. Konu makine ve teçhizatın üretim tesisindeki kurulumlarının 2024 yılının ilk 6 aylık dönemi içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. |
| Makine ve Teçhizat Yatırımı | Yatırım Kredisi veya Finansal Kiralama | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | Şirket 30/09/2023 tarihli finansal tablo döneminden sonraki dönemde, kurulumunu inşaatı sürmekte olan Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesindeki (Makine İhtisas O.S.B.) üretim tesisinde yapmak üzere YTB kapsamında toplam yatırım tutarı 620.000 EUR olan 1 adet CNC makine ve teçhizatın alımını planlamakta ve bu kapsamda üretici firma ile görüşmelerini sürdürmektedir. Şirket konu sürecin tamamlanması akabinde konu makine ve teçhizatın finansmanını 48 ay vadeli finansal kiralama işlemi veya 30 Eylül 2023 tarihinden sonra, devam etmekte olan yatırımlarının tamamlanmasına yönelik harcamaların finansmanına dönük olarak Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2. Faz kredinin ikinci aşamada kullanılabilen kısmı olan 47.000.000 TL'lik dilimi kapsamında ilk yılı anapara geri ödemesi topla 5 yıl vadeli kullanabileceği yatırım kredisi ile finanse etmeyi planlamaktadır. Konu makine ve teçhizatın üretim tesisindeki kurulumlarının 2024 yılının ilk 6 aylık dönemi içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. |
| Makine ve Teçhizat Yatırımı | Yatırım Kredisi veya Finansal Kiralama | Kocaeli ili Dilovası ilçesi | Şirket 30/09/2023 tarihli finansal tablo döneminden sonraki dönemde, kurulumunu inşaatı sürmekte olan Kocaeli ili Dilovası ilçesi Organize Sanayi Bölgesi mahallesindeki (Makine İhtisas O.S.B.) üretim tesisinde yapmak üzere YTB kapsamında toplam yatırım tutarı yaklaşık 800.000 EUR olan muhtelif adet makine ve teçhizatın alımını planlamakta ve bu kapsamda üretici firmalar ile görüşmelerini sürdürmektedir. Şirket konu sürecin tamamlanması akabinde konu makine ve teçhizatın finansmanını 48 ay vadeli finansal kiralama işlemi veya 30 Eylül 2023 tarihinden sonra, devam etmekte olan yatırımlarının tamamlanmasına yönelik harcamaların finansmanına dönük olarak Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2. Faz kredinin ikinci aşamada kullanılabilen kısmı olan 47.000.000 TL'lik dilimi kapsamında ilk yılı anapara geri ödemesi topla 5 yıl vadeli kullanabileceği yatırım kredisi ile finanse etmeyi planlamaktadır. Konu makine ve teçhizatın üretim tesisindeki kurulumlarının 2024 yılının ilk 6 aylık dönemi içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. |
| Arsa Alımı | Öz Kaynak | Ankara ili Uzay ve Havacılık İhtisas Organize Sanayi Bölgesi | Şirket, 30/09/2023 tarihli finansal tablo döneminden sonraki dönemde Savunma Sanayii Müsteşarlığı, Ankara Sanayi Odası ve Savunma Sanayii Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği ile Ankara Valiliği'nin katılımıyla Ankara ili, Kahramankazan, Yenimahalle, Sincan İlçeleri sınırları içerisinde TUSAŞ/TAI yerleşkelerinin yanında ve Ankara kent merkezinin kuzey batısında, şehir merkezine yaklaşık 35 km mesafede ve Ankara - İstanbul otoyolunun kenarında konumlandırılmış 730 hektar büyüklüğündeki bir arazi üzerine uzay ve havacılık alanlarında yerli sanayiye desteklemek, yerli ve yabancı firmaları bir araya getirerek sinerji sağlamak, yüksek katma değerli ürünler üretip ihracatı artırmak amacıyla |

Savunma Sanayii Müsteşarlığı A.Ş.
 Sanayi Mahallesi Çarşı Sok. No: 144
 K: 4 Kat: 4A/100100100000
 Pendik / İstanbul / Türkiye
 Mersis No: 3431010000000000

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Milli Kalkınma Cad. 61 Fındıklı Sarıyeri / İstanbul
 Ziraat No: 42527 | www.tekb.com.tr

MILRES
 MİLLİ REZERVA FONU
 KURUMU A.Ş.
 Mersis No: 3431010000000000

YATIRIM FİNANSMAN
 ŞİRKETİ DEĞERLER A.Ş.
 Mersis No: 3431010000000000

MENKUL DEĞERLER
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Mersis No: 3431010000000000

| Yatırım Türü / İçeriği | Finansman Şekli | Lokasyon | Yatırıma İlişkin Genel Açıklama |
|------------------------|-----------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | <p>kurulmuş olan Ankara Uzay ve Havacılık İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde Şirket adına 16.255 m2 arsa tahsisi yapılması amacıyla 31.10.2023 tarihli ön tahsis sözleşmesi imzalamıştır.</p> <p>Şirket tarafından konu arsa tahsisine dönük olarak %25 peşinat bedeli olarak 19.538.510 TL ödeme yapılmıştır. Toplam tahsis bedeli 78.154.040 TL olup yapılmış olan peşinat ödemesi sonrası kalan bakiye olan 58.615.530 TL %0,8125 vade farkı ile 48 aylık geri ödeme planına bağlanmıştır. Şirket'in geri ödeme planı çerçevesinde vade sonuna kadar yapacağı aylık geri ödemelerin toplam tutarı 71.021.458,65 TL olmaktadır.</p> <p>Şirket konu arsa üzerinde Havacılık ve Uzay Mükemmeliyet Merkezi tesisi yatırımı yapmayı planlanmaktadır.</p> |

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççı'nın araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

GPS'siz Uçuş / GNSS'siz Uçuş

Küresel Konumlama Sistemleri'nin ("GNSS") performansları, kapalı alanlar ve şehir içinde bina ya da benzeri doğal engeller nedeniyle uydulardan gelen sinyallerin zayıflaması ile düşmektedir. Bu coğrafi sebeplere ilaveten, GNSS sinyallerinin istemli olarak karıştırma (jamming) ya da aldatmaya (spoofing) tabii tutulabilmesi nedeniyle İHA'ların emniyetli seyrüseferi ve görev icrası için yeni yöntemlerin geliştirilmesine ihtiyaç vardır. Bu kapsamda farklı saha ihtiyaçlarını karşılamak üzere DASAL'da;

- GNSS karıştırmaya dayanıklı anten ve alıcı sistemlerinin entegre edilmesi (KKDAS (Karıştırmaya Karşı Dayanıklı Alıcı Sistemi),
- Kısa süreli (<5 dakika) GNSS kesintilerinde aktif sistemlerle destekli seyir çözümlerinin oluşturulması,
- Platforma özelleştirilmiş Ataletsel Seyir Sistemlerinin entegre edilmesi,
- Harita ve Görsel Destekli Seyir Sistemlerinin geliştirilmesi (HGDSS)

çalışmaları yürütülmektedir.

Çok-Amaçlı Kullanım

DASAL İHA platformlarının tamamı, sahada icra edilecek farklı tipteki görevler göz önünde bulundurularak çok-amaçlı bir kullanım felsefesi ile tasarlanmaktadır. Bu kapsamda ilgili görevler bir kargo yükünün bir noktadan alınıp başka bir noktaya bırakılması, belirli bir bölgenin gözetilmesi veya keşfi, arama ve kurtarma çalışmalarına destek ya da bir tarım uygulaması olması fark etmeksizin platformların tasarım seviyesinde getirilen çözümlerle hızlıca görevlere özelleştirilmeleri mümkün olabilmektedir.

Hava platformlarının özellikle ilk uçuş öncesi alt sistemlerinin bütünlük testlerinin yapıldığı kapsamlı/karmaşık yer test sistemlerinden olan Demir Kuş (Iron Bird) test sistemi son ürün olarak TAAC tarafından ortaya konmaktadır. Bir platformun ilk uçuşu öncesi iç testleri TAAC tarafından

tasarlanıp/üretilen Demir Kuş test sistemi üzerinde icra edilmiştir. Bu test sisteminin kalifikasyon faaliyetleri tamamlanarak müşteriye teslim edilmek üzere. Benzer şekilde geliştirme faaliyetleri devam eden diğer bir hava platformunun da TAAC tarafından geliştirilme faaliyetleri devam etmekte olup Kritik Tasarım Gözden Geçirme fazı tamamlanmak üzere.

TAAC, hava platformlarının uçuş kontrol sistemleri dahil olmak üzere ilgili havacılık standartlarına uygun çeşitli elektromekanik ve hidromekanik eyleyiciler tasarlamaktadır. Bu faaliyetler kapsamında birden fazla farklı platform için müşteri tarafından kullanımına başlanan/kabul testleri tamamlanmak üzere olan ve tasarım faaliyetleri (ön tasarım ve detay tasarım aşamalarında) devam eden eyleyiciler bulunmaktadır.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Satış rakamlarındaki artışın temel sebepleri arasında geçmiş yıllarda geliştirmeleri tamamlanan eyleyici, Satcom, HYTS gibi projelerin ürünleşmesi ve seri imalat sürecine geçilmesi, aynı zamanda son yıllarda üretim alanında Aselsan, TUSAŞ vb. firmalardan işler alınabiliyor olması, ilaveten üretim altyapısı için yapılan yatırımlar sayılabilir.

Ayrıca; otomasyon alanında özellikle Roketsan ile yapılan işbirlikleri sonrası yapılan yeni satışlar, son yıllarda baş gösteren savaşlar neticesinde mühimmat üretim alanında kapasite artışı ihtiyacının doğmasında da etkili olmuştur.

Bu satış trendinin, kalifiye olmaya yakın Ironbird, İHA, Sıaç temizleme robotu vb. ürünlerin varlığı ve halihazırda yerli ve yabancı yeni müşteriler ile kurulan temaslar neticesinde artarak devam edeceği öngörülmektedir.

13.2. İhraççı'nın beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Dünya'da ve Türkiye'nin bulunduğu coğrafi bölgeye yakın gerçekleşen, devam eden ve beklenen olası askeri hareketlilikler, savunma sanayinin global düzeyde ve Türkiye ölçeğindeki yatırım ihtiyaçlarını ve eğilimlerini yukarı yönlü etkilemesi beklenmektedir. Kamu bütçesindeki gerçekleştirmeler ve olası bütçe kısıtlamaları kamunun savunma sanayi harcamalarını etkileyebilecektir. Türkiye kamu otoritesinin fiyatlar genel düzeyindeki hareketliliği azaltmak için aldığı ve alma ihtimali olan sıkılaştırıcı ekonomik önlemler finansmana ulaşımı zorlaştırabilir, finans maliyetlerini arttırabilir. Türkiye'de Enflasyonu düşürme yönündeki kamu politikalarına rağmen ücretlerde beklenen artışlar ve konu artışların fiyatlamlara yansıtılamaması durumunda, şirketlerin kâr marjlarının olumsuz etkilenmesiyle sonuçlanabilir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççı'nın kâr beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kâr tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççı'nın kâr tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kâr tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

Alparay Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Savunma Bakanlığı
Sarıyer Mahallesi
Etiler Çarşısı
No: 10/140
Etiler, Beşiktaş
İstanbul
Tic. Sic. No: 278114
Mersis No: 081200127000010

Türkiye İstatistik Kurumu

Türkiye İstatistik Kurumu

Türkiye İstatistik Kurumu

Türkiye İstatistik Kurumu

MİLES

MİLES

MİLES

EMSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

EMSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

EMSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

EMSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

ZİRAAT YATIRIM

ZİRAAT YATIRIM

ZİRAAT YATIRIM

ZİRAAT YATIRIM

14.4. Kâr tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

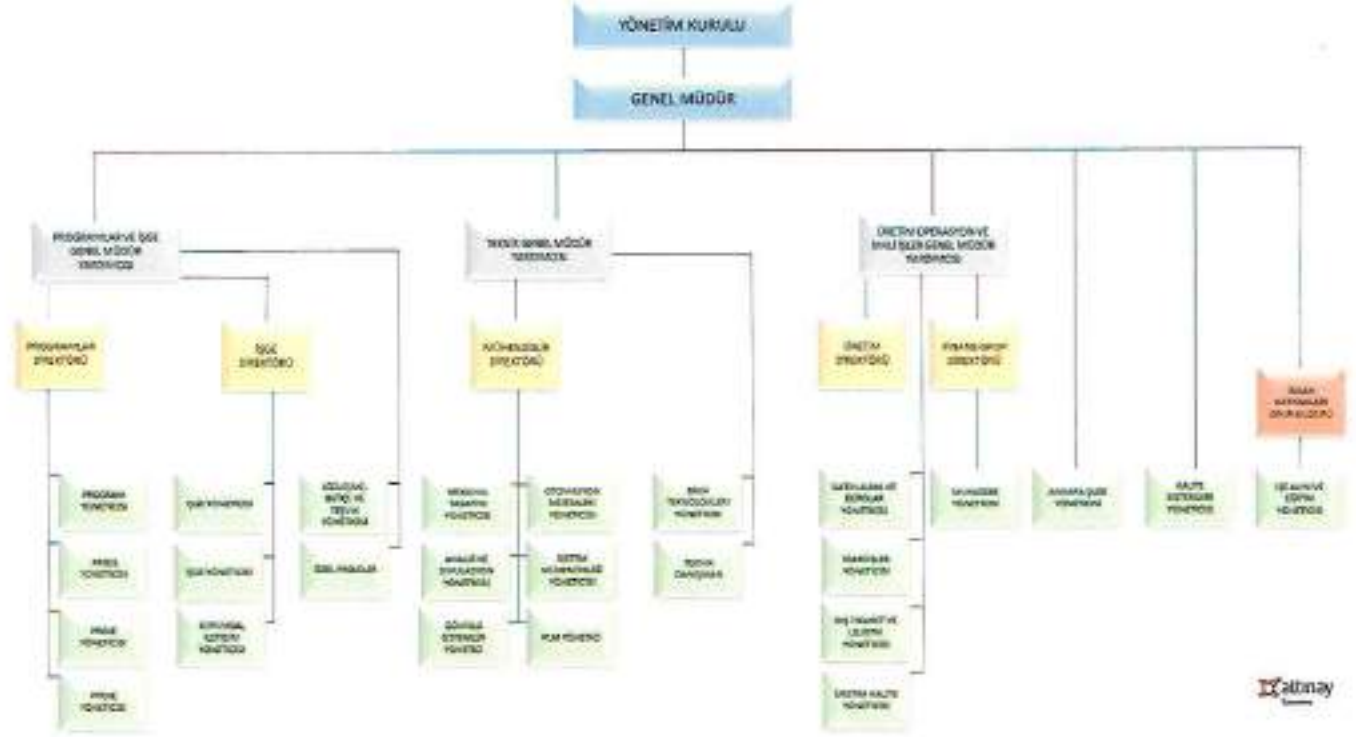
Yoktur.

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

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | Gerecek Kişi Temsilcisi | İş Adresi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı (TL) (%) |
|---------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Hakan Altınay | Yönetim Kurulu Başkanı | - | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/ İstanbul | Şirket'in kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almıştır | 2 yıl 11 ay 2 gün | 160.000.000 (A Grubu 54.000.000, C Grubu 106.000.000) 80,00 |

| | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---|---|
| Erdem Coşkun | Yönetim Kurulu Üyesi | - | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/ İstanbul | Geçmiş dönemde Şirket'in Mali İşlerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Halihazırda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. | 2 yıl 11 ay 2 gün | - | - |
| Ömer Eren | Yönetim Kurulu Üyesi | - | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/ İstanbul | Şirket'te Yönetim Kurulu Üyeliği dışında görev almamıştır. | 2 yıl 11 ay 2 gün | - | - |
| Enis Ata | Yönetim Kurulu Üyesi | - | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/ İstanbul | Şirket'te halen Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. | 2 yıl 11 ay 2 gün | - | - |
| | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | | | | | | |
| Zekeriya Burak Mercan | Yönetim Kurulu Üyesi | - | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/ İstanbul | Şirket'te Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaparken 2022 yılından itibaren Genel Müdür olarak atanmıştır. Halen Şirket'in Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. | 2 yıl 11 ay 2 gün | - | - |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi | Yönetim Kurulu Üyesi | Kamil Kılıç | Ünalan Mah. Libadiye Cad. No:82/E Emaar Square E Blok Kat:26 Daire:2606 Üsküdar/ İstanbul | Şirkette Yönetim Kurulu Üyeliği dışında görev almamıştır. | 2 yıl 11 ay 2 gün | - | - |

Yönetim Kurulu üyelerinin İhraççı dışında yürüttükleri görevler işbu İzahname'nin 15.4 numaralı bölümünde yer almaktadır.

İhraççı'nın Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve SPK'nin düzenlemeleri çerçevesinde, üye sayısının en fazla yarısı olmak üzere (A) ve (B) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6, 8 veya 10 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nin kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. Bununla birlikte yine aynı madde kapsamında Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresinin en fazla 3 (üç) yıl olduğu ve görev süresi biten üyelerin yeniden seçilebileceği düzenlenmiştir.

Savınışın: Teknolojiler
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No: 1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/ İstanbul
Merkul No: 2295 0250-7091 0001

| | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------|--------|-------|
| | TAAC Havacılık Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 1.000.000 | - | - |
| | Altınay Elektromobilité ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 500.000 | - | - |
| | Olbricht Cam ve Transfer Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Devam ediyor | 400.000 | - | - |
| | Altınay Teknoloji A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 1.000.000 | - | - |
| Ömer Eren | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 8.357.000 | - | - |
| | Altınay Elektromobilité ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 500.000 | - | - |
| Enis Ata | TAAC Havacılık Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. | Genel Müdür | Devam ediyor | 1.000.000 | - | - |
| | DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 226.000.000 | - | - |
| Zekeriya Burak Mercan | DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş. | Genel Müdür | Devam ediyor | 226.000.000 | - | - |
| | TAAC Havacılık Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 8.357.000 | - | - |
| | Altınay Elektromobilité ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 500.000 | - | - |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Gerçek kişi temsilcisi Kamil Kılıç) | Resoft Yazılım Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 66.700 | 16.700 | 25,04 |
| | Ztech Eğitim Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 62.500 | 12.500 | 20,00 |
| | Grosic Perakende Gıda ve Teknoloji A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 125.000 | 25.000 | 20,00 |
| | Plomaks Yazılım Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 125.000 | 25.000 | 20,00 |

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Sermaye Payı | |
|---------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------|
| | | | | (TL) | (%) |
| Hakan Altınay | Yönetim Kurulu Başkanı | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almıştır. | 160.000.000 (A Grubu | 80,00 |
| | Yönetim Kurulu Üyesi | | | 54.000.000, C Grubu 106.000.000) | |

| | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|
| Erdem Coşkun | Yönetim Kurulu Üyesi | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in Mali İşlerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. | - | - |
| Ömer Eren | Yönetim Kurulu Üyesi | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'te Yönetim Kurulu Üyeliği dışında görev almamıştır. | - | - |
| Enis Ata | Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkanı Vekili | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'te Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. | - | - |
| Zekeriya Burak Mercan | Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'te Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaparken 2022 yılından itibaren Genel Müdür olarak atanmıştır. | - | - |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Gerçek kişi temsilcisi Kamil Kılıç) | Yönetim Kurulu Üyesi | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'te Yönetim Kurulu Üyeliği dışında görev almamıştır. | 40.000.000 (B Grubu 100, C Grubu 39.999.900) | 20,00 |
| Murat Koç | Programlar ve İş-Ge Genel Müdür Yardımcısı | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in İş-Ge Müdürü olarak görev yapmıştır. | - | - |
| Kutay Çağal Büyükoztürk | Teknik Genel Müdür Yardımcısı | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in Mühendislik Müdürü olarak görev yapmıştır. | - | - |
| Akif Erkan | Üretim Operasyon ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in Üretim ve Satınalma Direktörü olarak görev yapmıştır. | - | - |
| Faruk Ekinci | Programlar Direktörü | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in İş-Ge ve Programlar Direktörü olarak görev yapmıştır. Güncel olarak Programlar'dan sorumlu Direktör olarak görevine devam etmektedir. | - | - |
| Derya Gürpınar | İş-Ge Direktörü | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Geçmiş dönemde Şirket'in Mühendislik Direktörü olarak görev yapmıştır. | - | - |
| İlkay Meşeli | Mühendislik Direktörü | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in Sistem Mühendisliği Yöneticisi olarak görev yapmıştır. | - | - |

Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Enis ATA
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Mersis No: 083300150000000000014

Türkiye İŞ Bankası
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Mersis No: 083300150000000000014

MILRES

MILRES
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Mersis No: 083300150000000000014

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Mersis No: 083300150000000000014

| | | | | | |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---|---|
| Bayram Gürcan Kayış | Üretim Direktörü | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Şirket'in Üretim Yöneticisi olarak görev yapmıştır. | . | . |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---|---|

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

İhraççı son 5 (beş) yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

Yoktur.

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

| Adı Soyadı | Unvanı | Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl) | İş Tecrübesi (Yıl) | Tahsil Durumu |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------|
| Hakan Altınay | Yönetim Kurulu Başkanı | 9 | 33 | Üniversite-Lisans- Mühendis |
| Enis Ata | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 6 | 20 | Üniversite-Lisans- Mühendis-Çift Anadal |
| Zekeriya Burak Mercan | Yönetim Kurulu Üyesi | 9 | 20 | Üniversite-Lisans- Mühendis-MBA |
| Erdem Coşkun | Yönetim Kurulu Üyesi | 8 | 30 | Üniversite-Lisans-İşletme |
| Ömer Eren | Yönetim Kurulu Üyesi | 2 | 25 | Üniversite-Lisans- Mühendis-Doktora |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (gerçek kişi temsilcisi Kamil Kılıç) | Yönetim Kurulu Üyesi | 2 | 15 | Üniversite-Lisans- Matematik-Yüksek Lisans/MIS |
| Murat Koç | Programlar ve İş-Ge Genel Müdür Yardımcısı | 8 | 11 | Üniversite-Lisans- Mühendis-Yüksek Lisans |
| Kutay Çağıl Büyükoztürk | Teknik Genel Müdür Yardımcısı | 9 | 13 | Üniversite-Lisans- Mühendis |
| Akif Erkan | Üretim Operasyon ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı | 2 | 21 | Üniversite-Lisans- Mühendis |
| Faruk Ekinci | Programlar Direktörü | 4 | 18 | Üniversite-Lisans- Mühendis+MBA |
| Derya Gürpınar | İş-Ge Direktörü | 2 | 27 | Üniversite-Lisans- Mühendis- Yüksek Lisans |
| İlkay Meşeli | Mühendislik Direktörü | 2 | 13 | Üniversite-Lisans- Mühendis-Yüksek Lisans |
| Bayram Gürcan Kayış | Üretim Direktörü | 9 | 17 | Üniversite-Lisans- Mühendis |

Türkiye İstatistik Kurumu Başkanlığı
Mali İşler Genel Müdürlüğü
Caddesi No: 42527 / Pendik / İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 / www.istat.gov.tr

MİLRES
MILLİ İRAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No: 1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Ticaret Sicil No: 274999/0001
MERSİ: 08050000000000000000
www.milres.com.tr

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No: 1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Ticaret Sicil No: 274999/0001
MERSİ: 08050000000000000000
www.ziraatyatirim.com.tr

Yönetim Kurulu:

Hakan Altınay – Yönetim Kurulu Başkanı

1964 yılında İstanbul'da doğan Hakan Altınay, 1990 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak ve Uzay Bilimleri Fakültesi'nden Türkiye'nin ilk 4 (dört) uzay mühendisinden biri olarak mezun olmuştur. 1990 yılında aynı üniversitede Türkiye'nin ilk 5 (beş) serbestlik dereceli "ALTINAY 1" robotunu geliştirerek 1991 yılında aynı fakültede araştırma görevlisi olarak yüksek lisans çalışmalarına başlamıştır.

1991 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi ve Sanayi Bakanlığı'nın ortak olarak kurduğu Türkiye'nin ilk Teknoparkı İ.T.Ü.- Teknoloji Geliştirme Merkezi'nde Türkiye'nin ilk araştırma şirketi olan "Altınay Robotik ve Otomasyon Limited Şirketi"ni kurmuştur. 1993 yılında fen ve teknik gelişme dalında yılın en başarılı insanı "JAYCEES" ödülünü almaya hak kazanmıştır. 1993 yılında endüstride kullanılmak üzere 6 eksenli, 6 kg-f yük taşıma kapasiteli ve mafsallı robot projesini başarıyla geliştirmiş olup bu geliştirdiği teknolojiyi sanayinin hizmetine sunmak ve kalıcı hale getirmek için 1994 yılında üniversitedeki görevinden ayrılarak arkadaşları ile "Altınay Robotik ve Otomasyon A.Ş."yi kurmuştur.

Hakan Altınay, 2003 yılında "Yılın En Başarılı İktisadi Kurumu", 2012 yılında ise "KOBİ Büyük Ödülü" KOSGEB ödülleri almaya hak kazanmıştır. TÜBİTAK tarafından yürütülen Vizyon 2023 Bilim, Teknoloji ve Sanayi strateji çalışmalarında Makine Malzeme Panelinde, Mekatronik Bölüm Yürütücülüğü görevinde bulunmuştur. Maliye Bakanlığı Vergi Konseyi tarafından 2007'de hazırlanan 28.02.2008 tarihli ve 5746 sayılı Kanun'un hazırlık çalışmalarında yer almıştır. Çeyrek asırlık birikimiyle beraber hayata geçirdiği kurumsal projelerle, mühendisliğin farklı alanlarında şirketler kuran Altınay, 2018 yılı itibarıyla Altınay Teknoloji Grubu altında çalışmalarına devam etmektedir.

Altınay, geliştirdiği birçok yenilikçi ürün ve üretim teknolojilerine sahip Türkiye ve Almanya'daki 11 (on bir) şirketini, 250'si (iki yüz elli) mühendis ve doktoralı 470 (dört yüz yetmiş) çalışanı ile, ulusal ve uluslararası sanayiye hizmet sunan teknoloji şirketleri konumuna getirmiştir.

Bugüne kadar ulusal ve uluslararası 500'ün (beş yüz) üzerinde mühendislik projesinin sorumluluğunu alan Hakan Altınay, şirketlerini makina, yazılım, elektrik, elektronik ve robotik konularında 2 (iki) milyon saati aşan Ar-Ge ve Ür-Ge birikimine ulaştırmıştır.

Altınay Teknoloji A.Ş., Altınay Robot , İhraççı, Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş. ve DASAL'da Yönetim Kurulu başkanı olarak görev yapan Hakan Altınay ayrıca Altınay Modifikasyon Merkezi A.Ş. ve TAAC'da ise Yönetim Kurulu başkan yardımcısı olarak görev almaktadır.

Mühendis ve iş insanı kimliğinin yanında Altınay, pek çok sivil toplum kuruluşunda ve ülkemizin öncü iş insanları topluluklarında çeşitli görevlerini sürdürmektedir.

Enis Ata – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

2003 yılı İstanbul Teknik Üniversitesi Havacılık Mühendisliği Bölümü mezunu olan Enis Ata 2001-2004 yılları arasında İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünde çin anadal yapmıştır.

Enis Ata, 2004-2007 yılları arasında Türk Hava Yolları Teknik A.Ş.'de "Planlama Mühendisi" olarak iş hayatına başlayıp, 2007-2012 yılları arasında "Lider Planlama Mühendisi" olarak çalışmıştır. 2012-2014 yılları arasında Uçak Bakım Müdür Yardımcısı, 2014-2017 yılları arasında "Bakım Kontrol ve Analiz Müdür Yardımcısı" olarak çalışmaya devam etmiştir. 2017-2019 yılları arasında Şirket'te "Üretim Direktörü" olarak görev yapmıştır.

Türkiye İş Bankası
Mevcut Hesap No: 81 Fırtına
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbdb.com.tr

MİLRES
MILLİ REZERVLER
MILLİ REZERVLER A.Ş.
MILLİ REZERVLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

edilerek değer önerilerinin hazırlanması, iş modellerin kurulması ve stratejik iş geliştirme faaliyetleri alanlarına odaklanmıştır.

Kazandığı bilgi ve tecrübeler ile girişim sermayesi sektöründe birçok kurumun yönetim kurulunda yer almış ve çeşitli sivil toplum kuruluşlarında sektörün ilerlemesi için öncü faaliyetlerde bulunmuştur.

2007 yılından itibaren girişimlerde bulunmuş ve yatırım almış olup, teknoloji girişim sermayesi yatırımları konusunda uzmanlaşmış olan Kılıç, teknolojinin ticarileştirilmesi alanında The University of Texas at Austin IC2 Institute'ta eğitim almıştır.

Halen Girişim Sermayesi Fonları Derneği (GİSED) başkanı olan Kılıç, GPAS (Global Participation Finance Summit) Küresel Katılım Finans Zirvesi Yürütme Kurulu Başkanlığı devam etmektedir. Bununla birlikte, Altınay Teknoloji Grubu şirketlerinden Altınay Robot, Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş ve Şirket'te yönetim kurulu üyelikleri devam etmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel:

Murat Koç – Programlar İş-Ge Genel Müdür Yardımcısı

1986 İstanbul doğumlu Murat Koç, Pertevniyal Lisesi'ni bitirdikten sonra lisans eğitimini 2009 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde, yüksek lisans eğitimini ise 2012 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır.

İş hayatına Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde araştırma görevlisi olarak başlayan Murat Koç, Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde devam eden doktora çalışmasına ara vererek özel sektöre geçiş yapmış ve Kale ARGE firmasında 2014 yılında Ar-Ge mühendisi olarak çalışmaya başlamıştır. 2015 yılında Şirket'te Proje Yöneticisi olarak görevine başlamış ve bu tarihten sonra İş Geliştirme Yöneticisi, Proje & İş Geliştirme Direktörü ve Program Yönetimi & İş Geliştirmeden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevler almıştır. Halen Şirket'te genel müdür yardımcılığı görevini devam ettirmektedir.

Kutay Çağıl Büyüköztürk – Teknik Genel Müdür Yardımcısı

1987 doğumlu Kutay Çağıl Büyüköztürk, 2011 yılı Kocaeli Üniversitesi, Mekatronik Mühendisliği bölümü mezunudur.

2011 yılında TÜBİTAK Marmara Araştırma Geliştirme Merkezinde iş hayatına başlamış olup 2012 yılından bugüne Şirket'in çatısı altında Yazılım Geliştirme ve Simülasyon Mühendisliği, Sistem Mühendisliği, Sistem Mühendisliği Yöneticiliği, Elektronik ve Kontrol Sistemleri Yöneticiliği pozisyonlarında görev almıştır.

Şu an DASAL'da Platform Sistemleri Direktörlüğü ve Şirket'te Mühendislik Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini sürdürmektedir.

Akif Erkan - Üretim Operasyon ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı

1979 İstanbul doğumlu Akif ERKAN, 2002 yılı İstanbul Teknik Üniversitesi, Uçak ve Uzay Bilimleri Fakültesi, Uçak Mühendisliği bölümü mezunudur.

2002 yılında Air Anatolia'da güç sistemleri mühendisi olarak iş hayatına başlamış olup Ekim 2002-Mayıs 2006 yılları arasında Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı'nda Üretim Planlama Mühendisi olarak görev almıştır. 2006-2021 yılları arasında Türk Hava Yolları Teknik A.Ş. sırasıyla Üretim Planlama Şefi, Bakım Kontrol ve Koordinasyon Müdürü ve son olarak da Üretim Planlama ve Kontrol Müdürlüğü görevlerini yerine getirmiştir. Nisan 2021 yılında Altınay Teknoloji Grubu'na Üretim Direktörü olarak katılan ERKAN, Haziran 2022'den bu yana üretim operasyon ve mali işlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Faruk Ekinci – Programlar Direktörü

1984 İstanbul doğumlu Faruk EKİNCİ, 2008 yılı İstanbul Teknik Üniversitesi, Makina Fakültesi, Makina Mühendisliği bölümü mezunudur. 2017 yılında Sabancı Üniversitesi Executive MBA programını tamamlamıştır.

2006 yılında aile şirketinde başladığı iş hayatına, 2008 yılında Bosch Siemens Ev Aletleri'nde Ar-Ge Mühendisi olarak devam etmiş olup sırasıyla; 2009'da Tibet Holding'de Mekanik Tasarım Mühendisi, 2010'da askerlik göreviyle 2. Ana Bakım Merkez Komutanlığı'nda Ar-Ge Mühendisi, 2011-2019 yılları arasında Hexagon Mühendislik ve Tasarım'da Üretim ve Savunma Sanayi Proje Müdürü olarak çalışmıştır. 2019 yılında Şirket'te Proje Müdürü olarak işe başlamış; 2020 yılında Programlar Müdürü ve 2020-2022 yılları arasında İş Geliştirme, Programlar, Ar-Ge Teşvik ve Fikri Haklardan sorumlu direktör olarak çalışmaya devam etmiştir.

2022 Aralık ayı itibarıyla Şirket'te Programlar Direktörü olarak görev yapmaktadır.

Derya Gürpınar – İş-Ge Direktörü

1972 Ankara doğumlu Derya Gürpınar, 1993 yılı Ankara Üniversitesi, Fen Fakültesi Elektronik Mühendisliği bölümü mezunudur. Akabinde yine aynı üniversitenin Fen Bilimleri Enstitüsü Elektronik Mühendisliği alanında Yüksek Lisans eğitimini 1995 yılında tamamlamıştır.

1995 yılında Türksat A.Ş.'de iş hayatına başlamış olan Gürpınar sırasıyla; 1999-2007 yılları arasında COMSAT İletişim Hizmetleri A.Ş.'de Uydu Hizmetleri Operasyon Müdürü, 2007-2012 yılları arasında British Telekom A.Ş.'de Operasyon ve Helpdesk Müdürü, 2013-2015 yılları arasında SDT A.Ş.'de Proje Yöneticisi, 2015-2021 yılları arasında CTech Bilişim Hizmetleri A.Ş.'de Uydu Haberleşme Ürün Yöneticisi olarak çalışmıştır.

2021 Şubat ayında Altınay Teknoloji Grubu'nda Mühendislik Direktörü olarak göreve başlamıştır. 2022 yılı ile birlikte aynı grup içerisinde İş Geliştirme ve Kurumsal İletişim Direktörü olarak devam etmektedir.

İlkay Meşeli – Mühendislik Direktörü

1988 Bursa doğumlu İlkay Meşeli, 2010 yılı Yıldız Teknik Üniversitesi, Makine Mühendisliği bölümü mezunu olup, 2013 yılı İstanbul Teknik Üniversitesi, Sistem Dinamiği ve Kontrol Ana bilim dalında yüksek lisans derecesi almıştır.

Meşeli, 2010 yılında Simutech Mühendislik firmasında iş hayatına başlamış olup sırasıyla; 2012-2016 yılları arasında FNSS Savunma Sistemleri A.Ş., Simülasyon Mühendisi, 2016-2017 yılları arasında Mercedes Benz – Türkiye - Hesaplama Mühendisi, 2017-2021 yılları arasında BMC Power Motor Teknolojileri A.Ş – Transmisyon Hidrolik Sistemler Takım Lideri, 2021-2022 yılları arasında Şirket'te Sistem Mühendisliği Yöneticisi olarak çalışmıştır.

2022 Ağustos ayında Altınay Teknoloji Grubu'nda Mühendislik Direktörü olarak görev başlamıştır.

Bayram Gürcan Kayış – Üretim Direktörü

1984 İstanbul doğumlu Gürcan KAYIŞ, 2005 yılında Beykent Üniversitesi Otomotiv MYO, 2009 yılında Niğde Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümü mezunudur.

2000 yılında meslek lisesi stajyeri olarak Beko Elektronik A.Ş.'de iş hayatına başlamış, 2006 yılında lisans eğitimi için Mekanik Tasarım Teknikeri olarak ayrılmıştır. 2010-2011 yılları arasında Sunmax Güneş Enerjisi Sistemleri A.Ş.'de Üretim Takım Lideri, 2011-2012 yılları arasında Frigo Mekanik A.Ş.'de Ar-Ge Mühendisi olarak çalışmıştır.

2012 yılında Altınay Robot'ta Mekanik Tasarım Mühendisi olarak göreve başlamış, 2015 yılında Altınay'ın kurulması ile Üretim Yöneticisi olarak atanmış, 2023 yılı itibari ile Üretim Direktörü olarak devam etmektedir.

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

| Adı Soyadı | Son Beş Yılda Yönetim ve Denetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket Unvanı | Görevi | Görevine Devam Edip Etmediği | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Payı | |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------------------|--------------|-------|
| | | | | | (TL) | (%) |
| Hakan Altınay | Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Devam ediyor | 200.000.000 | 160.000.000 | 80,00 |
| | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Devam ediyor | 8.357.000 | 5.805.050 | 69,46 |
| | TAAC Havacılık Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. | Devam ediyor | 1.000.000 | - | - |
| | DASAL Havacılık Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Devam ediyor | 226.000.000 | - | - |
| | Altınay Teknoloji A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Devam ediyor | 1.000.000 | 900.000 | 90,00 |
| | Altınay Modifikasyon Merkezi Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. | Devam ediyor | 20.178.800 | 5.044.700 | 25,00 |
| | Altınay Modifikasyon Merkezi Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Sona erdi | 20.178.800 | 5.044.700 | 25,00 |
| | Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Devam ediyor | 500.000 | - | - |
| | Saha Expo Fuarçılık Hizmetleri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 250.000 | - | - |
| Erdem Coşkun | Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | - | - | - |
| | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi, Gen. Müd. Yrd. | Devam ediyor | 8.357.000 | - | - |

Türkiye İş Bankası Kurumları A.Ş.
Ticaret Bakanlığı Cad. 81. Kat: 34457 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42622 / www.tib.com.tr

MİRES
YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
187
Mers: 055 0000 7000 0001
www.mires.com.tr

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Çarşı Sk. No: 10 Kat: 10
Yenişehir/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sicil No: 270904
Mers: 081 8000 1000 0001

| | | | | | | |
|--|------------------------------------|----------------------|--------------|---------|--------|-------|
| | Plomaks Yazılım Teknolojileri A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam ediyor | 125.000 | 25.000 | 20,00 |
|--|------------------------------------|----------------------|--------------|---------|--------|-------|

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Sayı: 100/100/100/100/100/100
Sıra No: 100/100/100/100/100/100
Tarih: 10/10/2023
Müdürlük: 100/100/100/100/100/100

Türkiye İş Bankası A.Ş.
Mevzuat ve Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tib.com.tr

MILRES
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; İhraççı ve Bağlı Ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

| (TL) | 31.12.2022 |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Menfaatler | 6.094.751,35 |
| Yönetimde Söz Sahibi Personele Sağlanan Menfaatler | 7.077.030,47 |
| Toplam | 13.171.781,82 |

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için İhraççının veya Bağlı Ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

İhraççının Yönetim Kurulu üyeleri'ne bu görevleri nedeniyle herhangi bir menfaat ya da tazminat karşılığı ayrılmamaktadır. Bununla birlikte bazıları yönetim kurulunda da görev yapmakta olan yönetimde söz sahibi personeller için izahname dönemleri itibarıyla ayrılmış olan karşılıkların toplamları aşağıdaki gibidir:

| (TL) | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 30.09.2023 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Yıllık İzin Karşılığı | 193.917 | 573.957 | 1.983.218 | 4.742.846 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 89.829 | 195.763 | 634.689 | 1.482.204 |

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu üyeleri 9 Kasım 2023 tarihli Genel Kurul'da 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yıl | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Hakan Altınay | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 11 ay 2 gün |
| | Yönetim Kurulu Üyesi | | 2 yıl 11 ay 2 gün |
| Enis Ata | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür Yardımcısı | 11 ay 2 gün |
| | Yönetim Kurulu Üyesi | | 2 yıl 11 ay 2 gün |
| Zekeriya Burak Mercan | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür Yardımcısı | 2 yıl 11 ay 2 gün |

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yıl | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|
| Erdem Coşkun | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 2 yıl 11 ay 2 gün |
| Ömer Eren | Yönetim Kurulu Üyesi | - | 2 yıl 11 ay 2 gün |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (gerçek kişi temsilcisi Kamil Kılıç) | Yönetim Kurulu Üyesi | - | 2 yıl 11 ay 2 gün |
| Murat Koç | Programlar ve İş-Ge Genel Müdür Yardımcısı | İş Geliştirme Yöneticisi | Aksi karar alınıncaya kadar |
| Kutay Çağrı Büyükköztürk | Teknik Genel Müdür Yardımcısı | Elektronik Tasarım Yöneticisi | Aksi karar alınıncaya kadar |
| Akif Erkan | Üretim Operasyon ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı | Üretim Operasyon ve Mali İşler Direktörü | Aksi karar alınıncaya kadar |
| Faruk Ekinci | Programlar Direktörü | İş Geliştirme ve Programlar Direktörü | Aksi karar alınıncaya kadar |
| Derya Gürpınar | İş-Ge Direktörü | Mühendislik Direktörü | Aksi karar alınıncaya kadar |
| İlkay Meşeli | Mühendislik Direktörü | Sistem Mühendisliği Yöneticisi | Aksi karar alınıncaya kadar |
| Bayram Gürcan Kayış | Üretim Direktörü | Üretim Yöneticisi | Aksi karar alınıncaya kadar |

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla İhraççı ve Bağlı Ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim Kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdiğinde Şirket ve Bağlı Ortaklıklar tarafından ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerinin ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş ücret vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı yükümlülükler doğabilecektir.

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

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulacak komitelere ilişkin olarak; Şirket paylarının halka arzını ve Borsa'da işlem görmesini takiben Kurul tarafından dahil olduğu grup ilan edilinceye kadar SPK'nin Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesi çerçevesinde Şirket üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla zorunlu ilkelere gerekli uyum sağlanacaktır.

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla mevcut Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgilere yukarıda yer verilmekte olup, Şirket'te halihazırda görev yapan bağımsız Yönetim Kurulu üyesi bulunmamaktadır. Şirket bünyesinde kurulacak komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben

Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde en geç halka arzdan sonra gerçekleşecek ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

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

Esas Sözleşme'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 17'nci maddesine göre Kurul tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulacağı düzenlenmiştir. Bu kapsamda, zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup ilgili kararlar Esas Sözleşme'ye aykırı sayılacaktır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nin kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulacağı düzenlenmiştir.

Paralel olarak, yine Esas Sözleşme'de Yönetim Kurulu'nun sermaye piyasası mevzuatı ile TTK kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak ilgili mevzuat hükümlerinin uygulanacağı hükme bağlanmıştır. Komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir ve atanır.

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin 4'üncü fıkrası kapsamında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibarı ile zorunlu ilkelere gerekli uyumu sağlayacaktır.

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca dahil olduğu grup Kurul tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içerisinde yer alacaktır. Şirket'in Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülükler paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır. Ayrıca, Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine titizlik ile uyacaktır.

Şirket tarafından ücretlendirme politikası, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, bağış ve yardım politikası ve ilişkili taraf işlemlerine ilişkin esasların belirlenmesine ilişkin Yönetim Kurulu kararı halka arzı takiben alınacak ve SPK'nin kamunun aydınlatılmasına ilişkin esasları çerçevesinde kamuya ilan edilecektir.

Halka açılma sonrası dönemde sermaye piyasası mevzuatı gereği düzenlenecek Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu ile Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri karşısındaki durumu sermaye piyasası mevzuatına uygun periyotlarla ayrıca kamuya duyurulacaktır.

Ayrıca Şirket'in faaliyetleri, sektörel gelişmeler, yeni pazarlara ulaşma ve yeni ürünler geliştirme ile ilgili yatırımcıların kararında önem arz eden hususlar ile özel durum açıklamaları (www.kap.org.tr) ve Şirket'in (www.altinaysavunma.com) adresli internet sitesinde duyurulacaktır. Şirket'in internet adresi (www.altinaysavunma.com)'dur. Aşağıda belirtilen konu başlıkları ile ilgili dosyaların halka açılma sonrası zaman içerisinde Şirket'in internet sitesinde yer alması için gerekli çalışmalar sürdürülmektedir.

SPK ve BİST düzenlemeleri ile TTK hükümleri çerçevesinde Şirket, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirmede aşağıdaki araçları kullanır:

- Özel durum açıklamaları,

Türkiye Şirket Kuruluna Bankası A.Ş.
Mevzuatı No: 31/11/2013
Sıra No: 42927 | www.tskb.com.tr

MILRES
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevzuatı No: 31/11/2013
Sıra No: 42927 | www.milres.com.tr

192
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevzuatı No: 31/11/2013
Sıra No: 42927 | www.milres.com.tr

ATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevzuatı No: 31/11/2013
Sıra No: 42927 | www.atirim.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevzuatı No: 31/11/2013
Sıra No: 42927 | www.ziraatyatirim.com.tr

31/11/2013
Mevzuatı No: 31/11/2013
Sıra No: 42927

- Finansal raporlar
- Yıllık faaliyet raporları,
- Kurumsal internet sitesi,
- Yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları,
- SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanması gereken İzahname seti, tasarruf sahiplerine satış duyurusu, duyuru metinleri ve dokümanlar,
- Yazılı ve görsel medya aracılığı ile yapılan basın açıklamaları,
- TTSG ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular.

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

Yatırımcı İlişkileri Biriminin başlıca faaliyetlerinin aşağıdaki gibi olması planlanmaktadır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dâhil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla görüşmeler gerçekleştirmek.

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Şirket halihazırda Yatırımcı İlişkileri birimi oluşturmamıştır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket kapsamında sermaye piyasası lisanslarına sahip herhangi bir personel istihdam edilmemiştir. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 6 (altı) ay içerisinde Yatırımcı İlişkileri bölümü oluşturma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu bağlamda Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesinin 6'ncı fıkrası uyarınca halka arz sonrasında 6 (altı) ay içerisinde bir Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi belirleyerek, ilgili bilgiyi Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'ta yayınlacaktır.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın 4 Ekim 2023 tarihi itibarı ile 397 (üç yüz doksan yedi) adet çalışan bulunmaktadır. Aşağıda yer alan tablo Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'daki çalışan sayıları ve işlevlerine ilişkin bilgileri göstermektedir.

| İhraççı | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 30.09.2023 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| Mavi Yaka | 29 | 36 | 88 | 116 |
| Beyaz Yaka | 56 | 69 | 42 | 46 |

Türkiye İsmail Vakıfları Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 28181
Tic. Sic. No: 42627 | www.mavi.com.tr

MILRES
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 28181
Tic. Sic. No: 42627

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 28181
Tic. Sic. No: 42627

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 28181
Tic. Sic. No: 42627

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 28181
Tic. Sic. No: 42627

| | | | | |
|--------|----|-----|-----|-----|
| Toplam | 85 | 105 | 130 | 162 |
|--------|----|-----|-----|-----|

| DASAL | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 30.09.2023 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| Mavi Yaka | 8 | 10 | 13 | 16 |
| Beyaz Yaka | 38 | 55 | 58 | 65 |
| Toplam | 46 | 65 | 71 | 81 |

| TAAC | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 30.09.2023 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| Mavi Yaka | 1 | 2 | 3 | 3 |
| Beyaz Yaka | 31 | 54 | 81 | 151 |
| Toplam | 32 | 56 | 84 | 154 |

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Şirket'in 09.11.2023 tarihinde gerçekleşen son Genel Kurul toplantısı ve son durum itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Tablo:1-a Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi | | | | | |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------|-------------|-----|
| Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | Son Genel Kurul Tarihi 19.11.2023 | | Sermaye Payı Son Durum (İzabname Tarihi İtibarıyla) | | |
| | (TL) | (%) | Pay Grubu | (TL) | (%) |
| Hakan Altınay | 160.000.000 | 80 | A Grubu | 54.000.000 | 80 |
| | | | C Grubu | 106.000.000 | |

Türkiye İslami Kalkınma Bankası A.Ş.

Mısır Çiftliği Cad. 81 Fındıklı/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tiskb.com.tr

MILRES

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|---------|--------------------|------------|
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 40.000.000 | 20 | B Grubu | 100 | 20 |
| | | | C Grubu | 39.999.900 | |
| TOPLAM | 200.000.000 | 100 | | 200.000.000 | 100 |

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in payları (A) Grubu, (B) Grubu ve (C) Grubu olmak üzere 3 (üç) adet pay grubundan oluşmaktadır. Şirket'in güncel 106.000.000 (yüz altı milyon) TL nominal değerli (A) Grubu ve 54.000.000 (elli dört milyon) TL nominal değerli (C) Grubu olmak üzere toplam 160.000.000 (yüz altmış milyon) TL ile % 80 (yüzde seksen) oranında paylarına Hakan Altınay, 100 (yüz) TL nominal değerli (B) Grubu ve 39.999.900 (otuz dokuz milyon dokuz yüz doksan dokuz bin dokuz yüz) TL nominal değerli (C) Grubu olmak üzere toplam 40.000.000 (kırk milyon) TL ile % 20 (yüzde yirmi) oranında paylarına ise Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu sahiptir. (A) ve (B) Grubu Paylar'ın Yönetim Kurulu'nda aday gösterme ve Genel Kurul'da oyda imtiyaz hakları bulunmaktadır. Her bir (A) Grubu ve (B) Grubu Pay, olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında oyda imtiyazlı olup, bu imtiyaz Genel Kurul'da yapılacak oylamada her bir (A) Grubu ve (B) Grubu Pay'a 5 (beş) oy hakkı verir. (C) Grubu Paylar'ın herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır. Şirket'in (A) Grubu Payları'nın tamamına ve (C) Grubu Payları'nın bir bölümüne sahip olan Hakan Altınay'ın oy hakkı oranı işbu İzahname tarihi itibarıyla %90,38'dir (doksan virgöl otuz sekiz).

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 200.000.000 (iki yüz milyon) TL olup, tamamı muvazaadan arı olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 200.000.000 (iki yüz milyon) adet paya ayrılmıştır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları (A) Grubu nama yazılı 54.000.000 (elli dört milyon) adet karşılığı 54.000.000 (elli dört milyon) TL'den, (B) Grubu nama yazılı 100 (yüz) adet karşılığı 100 (yüz) TL'den ve (C) Grubu nama yazılı 145.999.900 (yüz kırk beş milyon dokuz yüz doksan dokuz bin dokuz yüz) adet karşılığı 145.999.900 (yüz kırk beş milyon dokuz yüz doksan dokuz bin dokuz yüz) TL'den oluşmaktadır.

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|
| A | Nama | İmtiyazlıdır. (İmtiyazlara ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.) A Grubu Paylar'a Hakan Altınay sahiptir. | 1,00 | 54.000.000 | 27,000 |
| B | Nama | İmtiyazlıdır. (İmtiyazlara ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.) B Grubu Paylar'a Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 1,00 | 100 | 0,005 |
| C | Nama | İmtiyazı bulunmamaktadır. | 1,00 | 145.999.900 | 72,995 |
| | | | Toplam | 200.000.000 | 100,000 |

A. Aday Gösterme İmtiyazı

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresinin, Şirket üye sayısının en fazla yarısı olmak üzere, (A) ve (B) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6, 8 veya 10 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu

- (iv) Şirket'in feshi veya tasfiyesi;
- (v) Yürürlükteki mevzuat uyarınca Şirket'in borçlarını ödemekten aciz haline düşeceği herhangi bir başvurunun yapılması veya borçların yeniden yapılandırılması, düzenlenmesi veya ertelenmesi veya konkordato için yürürlükteki yasalar veya daha sonra yürürlüğe girecek yasalar kapsamında yasal işlem başlatılması veya söz konusu yasalar kapsamında gayri iradi bir davada tedbir kararı verilmesine rıza gösterilmesi veya Şirket'e yediemin, tasfiye memuru, kayyum veya vekil (veya benzeri bir memur) atanması başvurusunda bulunulması veya atanmasına izin verilmesi;
- (vi) Şirket'in gerçekleştireceği her türlü birleşme, devralma ve bölünme işlemleri;
- (vii) Halka arz kararının alınması ve bununla ilgili her türlü iş ve işlemin gerçekleştirilmesi;
- (viii) Şirket'in hisselerinin, menkul kıymetler borsasında veya piyasada işlem görmesi;
- (ix) Yıllık net kârın %50'sini (yüzde elli) aşacak tutarda temettü dağıtılması; kâr dağıtım politikasının değiştirilmesi;
- (x) Yönetim Kurulu'nun sunacağı her türlü raporun onaylanması, ibra edilmeleri;
- (xi) Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı, ücret veya sair haklarının bir önceki yıla oranla yıllık TÜFE artışı + %10'dan fazla artışa neden olacak şekilde belirlenmesi;
- (xii) Bağımsız denetçinin seçimi.

D. Ağırlaştırılmış Yönetim Kurulu Karar Nisabı Gerektiren Konular

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin oylarına ilişkin ve ayrıca işlemler özelinde uygulanabilir olan sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hususlardan herhangi biri ile ilgili olarak Şirket tarafından yapılacak her tür işlem, Yönetim Kurulu tarafından karar alınmasını gerektirmektedir ve ilgili kararlar ancak en az (B) Grubu pay sahibi tarafından gösterilen adaylar arasından atanmış 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin ve (A) Grubu pay sahibi tarafından gösterilen adaylar arasında atanmış 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınacaktır:

- (i) Yıllık Bütçe'nin onaylanması;
- (ii) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, Şirket'in, (tek işlemle veya bir seri işlemle) 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları üzerinde bir harcama ile maddi yahut maddi olmayan iktisadi bütünlük oluşturan varlıkları (işletme) satın alması;
- (iii) Yıllık bütçe ile uyumlu olmayan bir yatırım taahhüdünde bulunulması veya yatırımın yapılması;
- (iv) Şirket'in, herhangi bir işletme nezdinde (tüzel kişiliğe sahip olsun veya olmasın) herhangi bir oranda iştirak/ortaklık payı edinmesi, her türlü adi girişim ve sair ortaklığa taraf olması;
- (v) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikteki işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, Şirket'in (olağan iş kapsamında sayılan iş ve işlemler hariç olmak üzere) her türlü maddi yahut maddi olmayan varlığı üzerinde (özellikle her türlü satış, kira, takyidat ve lisans hakkı tesis edilmesi dahil olmak, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü tasarruflarda bulunulması yahut bunların sair yollarla elden çıkarılması;
- (vi) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla Şirket ile, Şirket'in iştirakleri, pay sahipleri, Yönetim Kurulu

üyeleri, Şirket'in yöneticileri yahut çalışanları veya bu şahısların ilişkili oldukları kişiler ile borç alınıp verilmesi ve herhangi bir şekilde teminat verilmesi de dahil olmak üzere bir işlem yapılması veya bu gibi işlemlere taraf olunması veya bu işlemlerin feshedilmesi (şüpheye mahal vermemek adına, Şirket'in günlük olağan faaliyetleri kapsamındaki mutad avans, harcırah ve sair ödemeleri ile Şirket'in sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uygun şekilde Bağlı Ortaklıkları ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır);

- (vii) Yıllık bütçede öngörülmedikçe, herhangi bir zamanda, bir ya da birden fazla işe alımla aylık maaşı brüt 10.000 (on bin) ABD Doları'nı geçen çalışanların ve her halükarda, bir mali yıl içerisinde yapılacak bir ya da birden fazla işe alımla, aylık maaş toplamı brüt 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı geçen çalışanların işe alınması, istihdam koşullarının belirlenmesi ve değiştirilmesi, bu çalışanların işten çıkarılması (şüpheye mahal vermemek adına, mevcut çalışanların istihdam koşullarının değişmesi de buradaki parasal sınırların üzerinde bir ekonomik etki doğuracaksa, söz konusu değişim de işbu maddeye dahil olarak değerlendirilecektir);
- (viii) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikteki işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, Şirket'in, genel gideri veya yatırım harcaması olmayan (tek bir işlemle veya bir seri işlemle, süreli olması halinde ise, 12 aylık süre içinde), 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı aşan asli veya fer'i borç taahhüdü altına girmesi;
- (ix) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları üzerinde malvarlığı satışı veya devredilmesi;
- (x) Halka arz ile ilgili her türlü iş, işlem ve başvurunun gerçekleştirilmesi;
- (xi) Her türlü menkul ihracına dair yürütülebilecek her türlü işlem;
- (xii) (C) Grubu Paylar hariç olmak üzere, Şirket sermayesini temsil eden paylar üzerinde tesis edilen takyidatların pay defterine işlenmesi;
- (xiii) Sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in herhangi bir kişinin herhangi bir borcuna kefil, garantör ve sair sıfatla teminat veren olması; (Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, Bağlı Ortaklıkları ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır.);
- (xiv) Şirket tarafından 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı aşacak tutarda herhangi bir kişi aleyhine dava veya icra takibi başlatılması, başlamış her türlü dava ve icra takiplerinde sulh olunması;
- (xv) Kanunen zorunlu olanlar dışında mali yıl, muhasebe veya muhasebe uygulamalarındaki her türlü değişiklik ve
- (xvi) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in iştiraklerinde veya bağlı ortaklıklarında sahip olduğu paylara dair (her türlü yönetsel hak özellikle dâhil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü hakkın kullanılması.

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

Şirket'in yönetim hakimiyetine sahip ortağı Hakan Altınay'dır. Hakan Altınay'ın yönetim hakimiyetinin kaynağı işbu İzahname madde 19.3'te detayları belirtildiği üzere Yönetim Kurulu'nda aday gösterme imtiyazı ve oyda imtiyaza sahip paylar dahil olmak üzere Şirket'in paylarının % 80'ine sahip olmasıdır. Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için Esas Sözleşme, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat haricinde alınmış özel bir önlem bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

| Şirket Unvanı/Şahıs İsim Soy İsmi | İlişki Durumu |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hakan Altınay | Şirket'in ortağıdır. |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | Şirket'in ortağıdır. |
| TUSAŞ | Şirket'in Bağlı Ortaklığı TAAC'ın ortağıdır. |
| Aselsan | Şirket'in Bağlı Ortaklığı DASAL'ın ortağıdır. |
| Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | Şirket ortağı Hakan Altınay hissedarıdır. |
| Altınay Robot | Şirket ortağı Hakan Altınay hissedarıdır. |
| Olbricht Cam ve Transfer Tekn. San. Tic. A.Ş. | Şirket hissedarı Hakan Altınay'ın ortak olduğu Altınay Teknoloji A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır. |
| Altınay Elektromobilite ve Enerji Tekn. A.Ş. | Şirket hissedarı Hakan Altınay'ın ortak olduğu Altınay Teknoloji A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır. |

| İlişkili taraflardan alacaklar (TL) | 2023/09 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| TUSAŞ | 145.499.329 | 111.703.160 | 23.966.696 | - |
| Aselsan | 5.426.851 | 5.127.900 | 5.573.514 | - |
| Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 326.216 | 697.344 | 980.648 | 1.363.781 |
| Altınay Robot | - | - | 8.309 | 23.594.269 |
| Olbricht Cam ve Transfer Tekn. San. Tic. A.Ş. | - | 462.061 | 331.293 | 183.461 |

Türkiye İsviçre Kalkınma Bankası A.Ş.
Mısır Sok. No: 81 Fındıklı
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

MILRES
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

EMANETÇİLERİNİN İZİNİ ALARAK
Güven İnş. Menkul Değerler Yat. Yat. Yat. Yat.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

İhraççı'nın kuruluşundan itibaren yapmış olduğu sermaye artırımlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

| Tescil Tarihi | TTSG Tarihi | Artırım Öncesi Sermaye (TL) | Artırım Sonrası Sermaye (TL) | Artırım Kaynağı |
|---------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26.07.2023 | 26.07.2023 | 55.555.600 | 200.000.000 | Artırılan sermaye bedelinin tamamını oluşturan 144.444.400-TL'nin 115.555.600 TL'si nominal sermaye bedeli olarak Hakan Altınay'dan, 28.888.800 TL'si nominal sermaye bedeli olarak Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından Şirket'in finansal tablolarında yer alan hisse senedi ihraç primlerinden olmak üzere iç kaynaklardan karşılanmıştır. |
| 31.01.2022 | 31.01.2022 | 50.000.000 | 55.555.600 | Artırılan sermaye bedelinin tamamını oluşturan 5.555.600,00-TL'ye tekabül eden 55.556 adet (B) Grubu Pay emisyon primli olarak çıkarılmış olup, (B) Grubu Payların her biri için 2.795-TL bedelin tamamı nakden tescilden önce karşılanmıştır. |
| 04.12.2020 | 07.12.2020 | 2.000.000,00 | 50.000.000 | Artırılan sermaye bedelinin tamamını oluşturan 48.000.000-TL'si Şirket'in 2016, 2017 ve 2018 yılları kârlarından karşılanmış olup, bu tutar İstanbul SMM odasına 2410 sicil no ile kayıtlı SMMM-Yaşar Oer tarafından 27.11.2020 tarih ve 2020/09 sayılı raporu ile tespit edilmiştir. |
| 29.03.2017 | 04.04.2017 | 100.000 | 2.000.000 | Artırılan sermaye bedelinin tamamını oluşturan 1.900.000,00-TL'si Şirket'in 2016 yılı kârından karşılanmış olup, bu tutar İstanbul SMM odasına 2410 sicil no ile kayıtlı SMMM-Yaşar Oer tarafından 23.03.2017 tarih ve 2017/02 sayılı raporu ile tespit edilmiştir. |

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

Yoktur.

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

Şirket payları mevcut durumda Borsa'da işlem görmemektedir. Satış süresinin tamamlanmasını takiben işlem görmek üzere Borsa'ya gerekli başvurular gerçekleştirilecektir.

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

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tam metni KAP'ın internet sitesinde (www.kap.org.tr) yer alacak olan Esas Sözleşme işbu İzahname Ek-1'de ve Şirket'in 15.05.2023 tarihli ve 2023/3 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen Şirket'in 15/05/2023 Tarih, 3 No.lu İç Yönergesi işbu İzahname Ek-2'de yer almaktadır.

Esas Sözleşme

Esas Sözleşme'nin bazı önemli hükümlerine aşağıda özet olarak yer verilmiştir.

a) Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca;

Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nin 20.10.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-43873 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 (bir milyar) TL olup, Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 54.000.000 (elli dört milyon) adet (A) Grubu, her biri 1 (bir) TL nominal değerde 100 (yüz) adedi (B) Grubu ve her biri 1 (bir) TL itibari değerde 145.999.900 (yüz kırk beş milyon dokuz yüz doksan dokuz bin dokuz yüz) adedi (C) Grubu olmak üzere toplam 200.000.000 (iki yüz milyon) adet nama yazılı paya bölünmüştür.

(A) ve (B) Grubu Paylar'ın, Yönetim Kurulu'nda aday gösterme ve Genel Kurul'da oyda imtiyazı bulunmaktadır. (C) Grubu Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça (A) Grubu Paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu Paylar karşılığında B Grubu, (C) Grubu Paylar karşılığında ise (C) Grubu Paylar ihraç edilir. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü (C) Grubu olarak çıkarılır.

Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Yönetim Kurulu, 2023 – 2027 yılları arasında SPKn hükümlerine ve SPK düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı paylar çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının kısmen veya tamamen sınırlandırılması ile imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir.

Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamamaktadır.

(A) veya (B) Grubu Paylar'dan herhangi birinin herhangi bir sebeple Borsa'da devrolunması veya Borsa'da işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Şirket Esas Sözleşmesi'nde değişiklik yapılması ve Esas Sözleşme'deki değişikliğin Genel Kurul'da onaylanması gerekmektedir.

b) Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca;

Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantıları hakkında ilgili mevzuat düzenlemelerine uyulur. Genel Kurullar'da toplantı ve karar

yeter sayıları konusunda TTK ve SPKn hükümleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.

Her bir (A) Grubu ve (B) Grubu Pay, olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında oyda imtiyazlı olup, bu imtiyaz Genel Kurul'da yapılacak oylamada her bir (A) Grubu ve (B) Grubu Pay'a 5 (beş) oy hakkı verir.

SPKn ve TTK'de daha ağır nisaplar öngörülen haller saklı kalmak kaydıyla, Şirket Genel Kurulu'nun aşağıdaki konularda karar alabilmesi için (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları oy haklarının çoğunluğunun ilgili kararın müzakeresinde olumlu oy kullanmış olması gerekmektedir:

- (i) Her türlü Esas Sözleşme değişikliği;
- (ii) Kayıtlı sermaye sistemi dışında gerçekleştirilecek, Şirket sermayesinin artırılması veya azaltılması veya yeni hisse sınıfları veya imtiyazlı hisselerin ihracı veya oluşturulmasını öngören herhangi bir anlaşmaya izin verilmesi, düzenlenmesi veya akdedilmesi;
- (iii) Kanuni rüçhan haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması veya kaldırılması;
- (iv) Şirket'in feshi veya tasfiyesi;
- (v) Yürürlükteki mevzuat uyarınca Şirket'in borçlarını ödemekten aciz haline düşeceği herhangi bir başvurunun yapılması veya borçların yeniden yapılandırılması, düzenlenmesi veya ertelenmesi veya konkordato için yürürlükteki yasalar veya daha sonra yürürlüğe girecek yasalar kapsamında yasal işlem başlatılması veya söz konusu yasalar kapsamında gayri iradi bir davada tedbir kararı verilmesine rıza gösterilmesi veya Şirket'e yediemin, tasfiye memuru, kayyum veya vekil (veya benzeri bir memur) atanması başvurusunda bulunulması veya atanmasına izin verilmesi;
- (vi) Şirket'in gerçekleştireceği her türlü birleşme, devralma ve bölünme işlemleri;
- (vii) Halka arz kararının alınması ve bununla ilgili her türlü iş ve işlemin gerçekleştirilmesi;
- (viii) Şirket'in hisselerinin, menkul kıymetler borsasında veya piyasada işlem görmesi;
- (ix) Yıllık net kârın %50'sini (yüzde elli) aşacak tutarda temettü dağıtılması; kâr dağıtım politikasının değiştirilmesi;
- (x) Yönetim Kurulu'nun sunacağı her türlü raporun onaylanması, ibra edilmeleri;
- (xi) Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı veya ücret veya sair haklarının bir önceki yıla oranla yıllık TÜFE artışı + %10'dan fazla artışa neden olacak şekilde belirlenmesi;
- (xii) Bağımsız denetçinin seçimi.

c) Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca,

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nin düzenlemeleri çerçevesinde, üye sayısının en fazla yarısı olmak üzere (A) ve (B) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6, 8 veya 10 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nin kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en fazla 3 (üç) yıl süreyle görev yaparlar. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

d) Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca,

Türkiye İştirak Bankası A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tib.com.tr

MİRES
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 27500/00017

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 27500/00017
Mimarı: 0212-0850 2000-0000
mires@ziraatmenkul.com.tr
www.ziraatmenkul.com

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 27500/00017
Mimarı: 0212-0850 2000-0000
mires@ziraatmenkul.com.tr
www.ziraatmenkul.com

Şirketin Yönetim Kurulu A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 27500/00017
Mimarı: 0212-0850 2000-0000
mires@ziraatmenkul.com.tr
www.ziraatmenkul.com

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı, aşağıda gösterilen şekilde Genel Kurul tarafından imtiyazlı pay sahipleri tarafından aday gösterilen kişiler arasından seçilecektir. TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uymak kaydıyla, (A) ve (B) Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üye sayısına göre aday gösterme imtiyazını aşağıdaki şekilde kullanacaklardır:

- 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 2 (iki) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından,
- 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından,
- 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 4 (dört) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından.

(A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar söz konusu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı ile söz konusu payların oy çokluğu ile belirlenecektir.

(A) Grubu pay sahipleri tarafından Genel Kurullar'da önerilebilecek olan Yönetim Kurulu üyeleri ya da bunların temsilcileri için, (B) Grubu pay sahiplerinin önceden yazılı onayı alınacaktır.

Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nin 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Yönetim Kurulu tarafından 1 (bir) başkan ve başkan bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere en az 1 (bir) başkan vekilinin her yıl, (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından aday gösterilerek seçilmiş olan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçileceği düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlar toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alınır. Yönetim Kurulu'nun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin oylarına ilişkin ve ayrıca işlemler özelinde uygulanabilir olan sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hususlardan herhangi biri ile ilgili olarak Şirket tarafından yapılacak her tür işlem, Yönetim Kurulu tarafından karar alınmasını gerektirmektedir ve ilgili kararlar ancak en az (B) Grubu pay sahibi tarafından gösterilen adaylar arasından atanmış 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin ve (A) Grubu pay sahibi tarafından gösterilen adaylar arasında atanmış 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınacaktır:

- Yıllık Bütçe'nin onaylanması;
- Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, Şirket'in, (tek işlemle veya bir seri işlemle) 200.000 (iki yüz bin) USD üzerinde bir harcama ile maddi yahut maddi olmayan iktisadi bütünlük oluşturan varlıkları (işletme) satın alması;
- Yıllık bütçe ile uyumlu olmayan bir yatırım taahhüdünde bulunulması veya yatırımın yapılması;
- Şirket'in, herhangi bir işletme nezdinde (tüzel kişiliğe sahip olsun veya olmasın) herhangi bir oranda iştirak/ortaklık payı edinmesi, her türlü adı girişim ve sair ortaklığa taraf olması;

Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 1194
İstanbul, Tophaneli Cad. No: 10
Tic. Sic. No: 251040
Miraslar No: 251040

- (v) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikteki işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, Şirket'in (olağan iş kapsamında sayılan iş ve işlemler hariç olmak üzere) her türlü maddi yahut maddi olmayan varlığı üzerinde (özellikle her türlü satış, kira, takyidat ve lisans hakkı tesis edilmesi dâhil olmak, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü tasarrufta bulunulması yahut bunların sair yollarla elden çıkarılması;
- (vi) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklar'ı, pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in yöneticileri yahut çalışanları veya bu şahısların ilişkili oldukları kişiler ile borç alınıp verilmesi ve herhangi bir şekilde teminat verilmesi de dâhil olmak üzere bir işlem yapılması veya bu gibi işlemlere taraf olunması veya bu işlemlerin feshedilmesi (şüpheye mahal vermemek adına, Şirket'in günlük olağan faaliyetleri kapsamındaki mutat avans, harcırah ve sair ödemeleri ile Şirket'in sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uygun şekilde Bağlı Ortaklıklar'ı ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır);
- (vii) Yıllık bütçede öngörülmedikçe, herhangi bir zamanda, bir ya da birden fazla işe alımla aylık maaşı brüt 10.000 (on bin) USD'yi geçen çalışanların ve her halükarda, 1 (bir) mali yıl içerisinde yapılacak bir ya da birden fazla işe alımla, aylık maaş toplamı brüt 200.000 (iki yüz bin) USD'yi geçen çalışanların işe alınması, istihdam koşullarının belirlenmesi ve değiştirilmesi, bu çalışanların işten çıkarılması (şüpheye mahal vermemek adına, mevcut çalışanların istihdam koşullarının değişmesi de buradaki parasal sınırların üzerinde bir ekonomik etki doğuracaksa, söz konusu değişim de işbu maddeye dâhil olarak değerlendirilecektir);
- (viii) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, Şirket'in, genel gideri veya yatırım harcaması olmayan (tek bir işlemle veya bir seri işlemle, süreli olması halinde ise, 12 aylık süre içinde), 200.000 (iki yüz bin) USD'yi aşan asli veya fer'i borç taahhüdü altına girmesi; sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, 200.000 (iki yüz bin) USD üzerinde malvarlığı satışı veya devredilmesi;
- (ix) Halka arz ile ilgili her türlü iş, işlem ve başvurunun gerçekleştirilmesi;
- (x) Her türlü menkul ihracına dair yürütülebilecek her türlü işlem;
- (xi) (C) Grubu Paylar hariç olmak üzere, Şirket sermayesini temsil eden paylar üzerinde tesis edilen takyidatların pay defterine işlenmesi;
- (xii) Sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in herhangi bir kişinin herhangi bir borcuna kefil, garantör ve sair sıfatla teminat veren olması (sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır.);
- (xiii) Şirket tarafından 200.000 (iki yüz bin) USD'yi aşacak tutarda herhangi bir kişi aleyhine dava veya icra takibi başlatılması, başlamış her türlü dava ve icra takiplerinde sulh olunması;

Sarıyeri Mah. 21. Kat Kat. Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 27192
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr
Müdürlük No: 68800/10-2000014

- (xiv) Kanunen zorunlu olanlar dışında, mali yıl, muhasebe veya muhasebe uygulamalarındaki her türlü değişiklik, ve
- (xv) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'nda sahip olduğu paylara dair (her türlü yönetsel hak özellikle dâhil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü hakkın kullanılması.

Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite, Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile sermaye piyasası mevzuatı kapsamında kurulması gerekli olan diğer komiteler kurulur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirecektir. Komitelerin oluşturulması, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak SPK'nin hükümleri, SPK'nin kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile TTK hükümlerine uyulur. Komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir ve atanır.

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret ve diğer mali haklar, TTK, SPK'nin ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile SPK'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak Genel Kurul tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından, geçici olarak atama yapılır ve müteakip ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Genel Kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar.

Herhangi bir şüpheye mahal bırakmamak adına,

- (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden birinin üyeliğinin boşalması halinde yerine (A) Grubu pay sahipleri tarafından,
- (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden birinin üyeliğinin boşalması halinde yerine (B) Grubu pay sahipleri tarafından,
- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden birinin üyeliğinin boşalması halinde Yönetim Kurulu tarafından

Şirket Esas Sözleşmesi ve ilgili mevzuata uygun şekilde gösterilecek adaylar arasından TTK'nin 363'üncü maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilecektir.

Yönetim Kurulu üyeleri, Esas Sözleşme'yle atanmış olsalar dahi, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler.

e) Esas Sözleşme'nin "*Şirketin İdaresi ve Temsili*" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca,

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket adına düzenlenecek ve Şirket'i taahhüt altına sokacak her türlü evrak ve sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama yetkili Yönetim Kurulu başkanının münferit veya 2 (iki) Yönetim Kurulu üyesinin müşterek veya Yönetim Kurulu'na tayin ve tespit edilecek kişilerin imzalarını taşımaları şarttır.

Yönetim Kurulu, Şirket lehine imza yetkisi olan kişileri ve bu kişilerin imza yetkilerinin sınırlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket'i sadece temsil ve ilzan olunan imza yetkilileri temsil ve ilzam

edeceklerdir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz.

İç Yönerge

Esas Sözleşme'nin "*Şirketin İdaresi ve Temsili*" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla Murahhas Üyeye veya Müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Yönetim Kurulu, TTK'nin 367'nci maddesi hükmü gereğince düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK'nin 367'nci maddesine göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. İç yönerge ile ticari vekil ve diğer tacir yardımcılarını atanamaz. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

TTK'nin 367'nci ve 371'inci maddeleri ile Esas Sözleşme uyarınca Yönetim Kurulu, Şirket organizasyon yapısının belirlenmesi ve yönetim yetkisinin sınırlı temsile yetkili kişilere devrine ilişkin usul ve esasları düzenleyen 3 Numaralı ve 15/05/2023 tarihli İç Yönergesi'ni 15 Mayıs 2023 tarihli ve 3 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul etmiş olup, bahse konu İç Yönerge İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 26 Mayıs 2023 tarihinde tescil edilerek 26 Mayıs 2023 tarihli ve 10839 sayılı TTSG ile ilan olunmuştur. İç Yönerge kapsamında (A) Grubu imzaya yetkili Yönetim Kurulu başkanının Şirket'i münferiden, sınırlı temsile yetkili olarak belirlenen B1 ve B2 grubu imza yetkililerinin, B1 grubu imza yetkilisi olarak düzenlenen Yönetim Kurulu üyeleri, B2 grubu olarak düzenlenen Genel Müdür, (C) Grubu imza yetkilisi olarak belirlenen Genel Müdür Yardımcısı, D1 grubu olarak belirlenen İş Geliştirme, Pazarlama ve Satıştan sorumlu Direktör/Proje ve Programlardan Sorumlu Direktör, D2 Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Direktör, E1 grubu olarak düzenlen İnsan Kaynaklarından sorumlu Müdür, E2 grubu olarak düzenlenen Muhasebe İşlemlerinden Sorumlu Müdür, F1 grubu olarak düzenlenen İdari İşler ve Tesisten Sorumlu Müdür ve F2 grubu olarak düzenlenen Şube Müdürünün müştereken ya da münferiden imza atabilecekleri işlemler İç Yönerge ile tahdidi olarak sayılmıştır.

Aşağıda ilgili İç Yönerge ile B1 ve B2 imza grupları için istisnai konular düzenlenmiş olup, istisnai hususlar alt derecedeki tüm imza grupları için geçerli olacaktır:

B1 ve B2 grubu imza yetkilileri için istisnai konular:

- her türlü banka ve finans kurumundan nakit kredi kullanımı,
- her türlü banka ve finans kurumu ile borçlu veya kefil sıfatıyla genel kredi sözleşmelerinin imzalanması,
- Şirket'in mülkiyetindeki gayrimenkullerinin satışı, Şirket adına gayrimenkul satın alınması,
- Şirket'i her bir sözleşme bazında 10.000.000 (on milyon) USD tutarının üzerinde taahhüt ve borç altına sokacak şekilde her türlü satış veya satın alma sözleşmelerinin imzalanması, iş veya sipariş emri verilmesi.

B2 grubu imza yetkilileri için istisnai konular:

Türkiye İştirak Bankası A.Ş.
Mevlânâ Hanım Cad. 81 Fındıklı Sk. Kat: 7 İstanbul
Tic. Sicil No: 27521 / www.tib.com.tr

MILRES
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevlânâ Hanım Cad. 81 Fındıklı Sk. Kat: 7 İstanbul
Tic. Sicil No: 27521 / www.milres.com.tr

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevlânâ Hanım Cad. 81 Fındıklı Sk. Kat: 7 İstanbul
Tic. Sicil No: 27521 / www.menkuldegerler.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ziraat Menkul Değerler A.Ş. Ziraat Menkul Değerler A.Ş. Ziraat Menkul Değerler A.Ş.
Mevlânâ Hanım Cad. 81 Fındıklı Sk. Kat: 7 İstanbul
Tic. Sicil No: 27521 / www.ziraatyatirim.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ziraat Menkul Değerler A.Ş. Ziraat Menkul Değerler A.Ş. Ziraat Menkul Değerler A.Ş.
Mevlânâ Hanım Cad. 81 Fındıklı Sk. Kat: 7 İstanbul
Tic. Sicil No: 27521 / www.ziraatyatirim.com.tr

- Parasal değeri 10.000 (on bin) USD tutarını aşan nitelikte, bankalardan ve her türlü finans kurumlarından para çekilmesi, yatırılması, çek ve senet tahsil edilmesi, tahsile verilmesi, Şirket'in alacakları karşılığında üçüncü kişilerden teslim alınması ve ciro edilmesi,

- Parasal değeri 10.000 (on bin) USD tutarını aşan nitelikte, bankalara verilmek üzere TL veya yabancı para cinsinden, üçüncü kişi ve kurumlara yapılacak yurt içi veya yurt dışı virman, havale, eft ve diğer transfer talimatlarının imzalanması.

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

Şirket'in amacı ve faaliyet konuları Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca belirtilmiş olup özetle; Şirket'in faaliyet konusu savunma sanayisi için 5201 sayılı Kanun ile 5202 sayılı Kanun kapsamında başta hareket kontrol sistemleri, insansız sistemler, deniz sistemleri, silah sistemleri ve mühimmat imha ve kritik ve alt sistemlerinin geliştirilmesi, üretilmesi, üretilen ürünlerin ithal ve ihracı da dâhil olmak üzere alım ve satımı, dağıtımı ve pazarlanması, her türlü kurum, kuruluş, sanayi tesisleri ve tüketiciye yönelik ürün ve sistemlerin, tasarımı ve üretilmesidir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi ile Şirket'in işleri ve idaresinin, üye sayısının en fazla yarısı olmak üzere, (A) ve (B) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6, 8 veya 10 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütüleceği düzenlenmiştir. Bu kapsamda (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerine Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı tanınmıştır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 8'inci maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı, aşağıda gösterilen şekilde imtiyazlı pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecektir. TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uymak kaydıyla, (A) ve (B) Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üye sayısına göre aday gösterme imtiyazını aşağıdaki şekilde kullanacaklardır:

- 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 2 (iki) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından,
- 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından,
- 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi (B) grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 4 (dört) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından.

İlgili madde ile (A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adayların söz konusu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı ile ilgili payların oy çokluğu ile belirleneceği de düzenlenmektedir.

(A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. (A) Grubu pay sahipleri tarafından Genel

Kurul'da aday gösterilebilecek olan Yönetim Kurulu üyeleri ya da bunların temsilcileri için (B) Grubu pay sahiplerinin önceden yazılı onayı alınacaktır.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, SPK'nin kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu her yıl, (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından aday gösterilerek seçilmiş olan Yönetim Kurulu üyeleri arasından 1 (bir) başkan ve başkan bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere en az 1 (bir) başkan vekili seçeceği düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde;

- (i) (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden birinin üyeliğinin boşalması halinde yerine (A) Grubu pay sahipleri tarafından,
- (ii) (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden birinin üyeliğinin boşalması halinde yerine (B) Grubu pay sahipleri tarafından,
- (iii) Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden birinin üyeliğinin boşalması halinde Yönetim Kurulu tarafından,

Şirket Esas Sözleşmesi ve ilgili mevzuata uygun şekilde gösterilecek adaylar arasından TTK'nin 363'üncü maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilecektir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum*" başlıklı 17'inci maddesinde SPK'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulacağı düzenlenmektedir. Bu kapsamda, zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup ilgili kararlar Esas Sözleşme'ye aykırı sayılacaktır. Aynı şekilde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nin kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulması gerekmektedir.

Esas Sözleşme'nin "*Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Yönetim Kurulu Toplantıları*" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite, Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile sermaye piyasası mevzuatı kapsamında kurulması gerekli olan diğer komiteler kurulacaktır. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirecektir. Komitelerin oluşturulması, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak SPK'nin hükümleri, SPK'nin kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile TTK hükümlerine uyulur. Komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından atanacaktır. Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret ve diğer mali haklar, TTK, SPK'nin ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile SPK'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak Genel Kurul tarafından belirleneceği düzenlenmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin oylarına ilişkin ve ayrıca işlemler özelinde uygulanabilir olan sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hususlardan herhangi biri ile ilgili olarak Şirket tarafından yapılacak her tür işlem, Yönetim Kurulu tarafından karar alınmasını gerektirmektedir ve ilgili kararların ancak en az (B) Grubu pay sahibi tarafından gösterilen adaylar arasından atanmış 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin ve (A) Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasında atanmış 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınacağı düzenlenmektedir.

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

Şirket paylarından (C) Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamış olup (A) ve (B) Grubu Paylar'a tanınan imtiyazlar aşağıda yer almaktadır.

A. Aday Gösterme İmtiyazı

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresinin, üye sayısının en fazla yarısı olmak üzere, (A) ve (B) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6, 8 veya 10 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütüleceği düzenlenmiştir. Bu kapsamda (A) ve (B) Grubu pay sahiplerine Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı tanınmıştır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 8'inci maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca "Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı, aşağıda gösterilen şekilde imtiyazlı pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecektir. TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uymak kaydıyla, A ve B grubu pay sahipleri yönetim kurulu üye sayısına göre aday gösterme imtiyazını aşağıdaki şekilde kullanacaklardır:

- 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi B grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 2 (iki) üyesi A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından,
- 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi B grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 3 (üç) üyesi A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından,
- 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 1 (bir) üyesi B grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından, 4 (dört) üyesi A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen adaylar arasından."

İlgili madde ile, (A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adayların söz konusu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı ile söz konusu payların oy çokluğu ile belirleneceği de düzenlenmektedir.

(A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. (A) Grubu pay sahipleri tarafından Genel Kurul'da aday gösterilebilecek olan Yönetim Kurulu üyeleri ya da bunların temsilcileri için (B) Grubu pay sahiplerinin önceden yazılı onayı alınacaktır.

(C) Grubu Paylar'a herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Esas Sözleşme'de Yönetim Kurulu tarafından 1 (bir) başkan ve başkan bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere en az 1 (bir) başkan vekilinin her yıl, (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından aday gösterilerek seçilmiş olan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçileceği düzenlenmiştir.

B. Oyda İmtiyaz

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi ile (A) ve (B) Grubu pay sahiplerine oyda imtiyaz hakkı tanınmıştır. Bu kapsamda, Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesinde olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir (A) Grubu ve (B) Grubu Pay'ın 5 (beş) oy hakkı vereceği düzenlenmek suretiyle (A) ve (B) Grubu Paylar'a oy imtiyazı tanınmıştır.

C. Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca SPKn ve TTK'de yer alan karar nisapları korunmak kaydıyla, Şirket Genel Kurulu'nun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren Esas Sözleşme değişikliklerinde karar alabilmesi için (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları oy haklarının çoğunluğunun ilgili kararın müzakeresinde olumlu oy kullanmış olması gerekmektedir:

- (i) Her türlü Esas Sözleşme değişikliği;
- (ii) Kayıtlı sermaye sistemi dışında gerçekleştirilecek, Şirket sermayesinin artırılması veya azaltılması veya yeni hisse sınıfları veya imtiyazlı hisselerin ihracı veya oluşturulmasını öngören herhangi bir anlaşmaya izin verilmesi, düzenlenmesi veya akdedilmesi;
- (iii) Kanuni rüçhan haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması veya kaldırılması;
- (iv) Şirket'in feshi veya tasfiyesi;
- (v) Yürürlükteki mevzuat uyarınca Şirket'in borçlarını ödemekten aciz haline düşeceği herhangi bir başvurunun yapılması veya borçların yeniden yapılandırılması, düzenlenmesi, ertelenmesi veya konkordato için yürürlükteki yasalar veya daha sonra yürürlüğe girecek yasalar kapsamında yasal işlem başlatılması veya söz konusu yasalar kapsamında gayri iradi bir davada tedbir kararı verilmesine rıza gösterilmesi veya Şirket'e yediemin, tasfiye memuru, kayyum veya vekil (veya benzeri bir memur) atanması başvurusunda bulunulması veya atanmasına izin verilmesi;
- (vi) Şirket'in gerçekleştireceği her türlü birleşme, devralma ve bölünme işlemleri;
- (vii) Halka arz kararının alınması ve bununla ilgili her türlü iş ve işlemin gerçekleştirilmesi;
- (viii) Şirket'in hisselerinin, menkul kıymetler borsasında veya piyasada işlem görmesi;
- (ix) Yıllık net kârın %50'sini (yüzde elli) aşacak tutarda temettü dağıtılması; kâr dağıtım politikasının değiştirilmesi;
- (x) Yönetim Kurulu'nun sunacağı her türlü raporun onaylanması, ibra edilmeleri;
- (xi) Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı veya ücret veya sair haklarının bir önceki yıl oranla yıllık TÜFE artışı + %10'dan (yüzde on) fazla artışa neden olacak şekilde belirlenmesi;
- (xii) Bağımsız denetçinin seçimi.

D. Ağırlaştırılmış Yönetim Kurulu Karar Nisabı Gerektiren Konular

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin oylarına ilişkin ve ayrıca işlemler özelinde uygulanabilir olan sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hususlardan herhangi biri ile ilgili olarak Şirket tarafından yapılacak her tür işlem, Yönetim Kurulu tarafından karar alınmasını gerektirmektedir ve ilgili kararlar ancak en az (B) Grubu pay sahibi tarafından gösterilen adaylar arasından atanmış (B) Yönetim Kurulu üyesinin ve (A) Grubu pay sahibi

tarafından gösterilen adaylar arasında atanmış 1 (bir) Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu ile alınacaktır:

- (i) Yıllık Bütçe'nin onaylanması;
- (ii) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, Şirket'in, (tek işlemle veya bir seri işlemle) 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları üzerinde bir harcama ile maddi yahut maddi olmayan iktisadi bütünlük oluşturan varlıkları (işletme) satın alması;
- (iii) Yıllık bütçe ile uyumlu olmayan bir yatırım taahhüdünde bulunulması veya yatırımın yapılması;
- (iv) Şirket'in, herhangi bir işletme nezdinde (tüzel kişiliğe sahip olsun veya olmasın) herhangi bir oranda iştirak/ortaklık payı edinmesi, her türlü adi girişim ve sair ortaklığa taraf olması;
- (v) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, Şirket'in (olağan iş kapsamında sayılan iş ve işlemler hariç olmak üzere) her türlü maddi yahut maddi olmayan varlığı üzerinde (özellikle her türlü satış, kira, takyidat ve lisans hakkı tesis edilmesi dahil olmak, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü tasarrufla bulunulması yahut bunların sair yollarla elden çıkarılması;
- (vi) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla Şirket ile, Şirket'in iştirakleri, pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in yöneticileri yahut çalışanları veya bu şahısların ilişkili oldukları kişiler ile borç alınıp verilmesi ve herhangi bir şekilde teminat verilmesi de dahil olmak üzere bir işlem yapılması veya bu gibi işlemlere taraf olunması veya bu işlemlerin feshedilmesi (şüpheye mahal vermemek adına, Şirket'in günlük olağan faaliyetleri kapsamındaki mutavazımsız avans, harcırah ve sair ödemeleri, ile Şirket'in sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uygun şekilde Bağlı Ortaklıkları ve iştirakleri ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır);
- (vii) Yıllık bütçede öngörülmedikçe, herhangi bir zamanda, bir ya da birden fazla işe alımla aylık maaşı brüt 10.000 (on bin) ABD Doları'nı geçen çalışanların ve her halükarda, bir mali yıl içerisinde yapılacak bir ya da birden fazla işe alımla, aylık maaş toplamı brüt 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı geçen çalışanların işe alınması, istihdam koşullarının belirlenmesi ve değiştirilmesi, bu çalışanların işten çıkarılması (şüpheye mahal vermemek adına, mevcut çalışanların istihdam koşullarının değişmesi de buradaki parasal sınırların üzerinde bir ekonomik etki doğuracaksa, söz konusu değişim de işbu maddeye dahil olarak değerlendirilecektir);
- (viii) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, Şirket'in, genel gideri veya yatırım harcaması olmayan (tek bir işlemle veya bir seri işlemle, süreli olması halinde ise, 12 aylık süre içinde), 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı aşan asli veya fer'i borç taahhüdü altına girmesi;
- (ix) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları üzerinde malvarlığı satışı veya devredilmesi;
- (x) Halka arz ile ilgili her türlü iş, işlem ve başvurunun gerçekleştirilmesi;
- (xi) Her türlü menkul ihracına dair yapılacak her türlü işlem;

- (xii) (C) Grubu Paylar hariç olmak üzere, Şirket sermayesini temsil eden paylar üzerinde tesis edilen takyidatların pay defterine işlenmesi;
- (xiii) Sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in herhangi bir kişinin herhangi bir borcuna kefil, garantör ve sair sıfatla teminat veren olması; (Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır.);
- (xiv) Şirket tarafından 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı aşacak tutarda herhangi bir kişi aleyhine dava veya icra takibi başlatılması, başlamış her türlü dava ve icra takiplerinde sulh olunması;
- (xv) Kanunen zorunlu olanlar dışında, mali yıl, muhasebe veya muhasebe uygulamalarındaki her türlü değişiklik ve
- (xvi) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in iştiraklerinde veya bağlı ortaklıklarında sahip olduğu paylara dair (her türlü yönetsel hak özellikle dâhil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü hakkın kullanılması.

Bağlam ve Sınırlamalar

Payların devri bakımından öngörülmüş sınırlamalar ise aşağıdaki şekildedir:

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca (A) ve (B) Grubu Paylar'ın devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ile düzenlenen usul ve esaslara tabidir.

Söz konusu madde uyarınca, Borsa'da işlem gören veya göreceği olan (C) Grubu Paylar'ın devrine herhangi bir sınırlama getirilemez. Bununla birlikte imtiyazlı (A) Grubu ve (B) Grubu Paylar'ın devrine ilişkin çeşitli sınırlamalar öngörülmüştür. Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, (A) ve (B) Grubu Paylar'ın devri ile sınırlı olmak üzere, Esas Sözleşme hükümlerine ve pay sahipleri arasındaki yazılı sözleşme ve taahhütlere tam olarak uymayan hiçbir pay devrini pay defterine kaydetmeyecektir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi kapsamında pay sahiplerinin Şirket nezdindeki pay sahipliği haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması Genel Kurul Önemli Konuları kapsamında yer almaktadır. Bu değişikliklerin yapılabilmesi için Esas Sözleşme tadili ve dolayısıyla Genel Kurul kararı alınması gerekecektir. Bu hususta yapılacak olan Genel Kurul'da, (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları oy haklarının çoğunluğunun ilgili kararın müzakeresinde olumlu oy kullanmış olması öngörülmüştür.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca Şirket Genel Kurul toplantılarında, TTK'nin ilgili hükümleri göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konular görüşülerek karara bağlanır. Olağan ve olağanüstü olmak suretiyle toplanan Genel Kurullar'da TTK ve SPKn hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine uyulur. Olağan Genel Kurul toplantıları ilgili mali yılın sona ermesinden itibaren

3 (üç) ay içinde, olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanarak gerekli kararları alır.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında başkanlık temsilcisinin görevlendirilmesine ilişkin TTK ve sermaye piyasası hükümleri uygulanır.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Davet Şekli:

Toplantılara davette ilan ve toplantı günleri sayılmaksızın, toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım:

Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK madde 1527 kapsamında elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni ("EGKS") kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin ilgili hükmü kapsamında, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Toplantı Vakti:

Olağan Genel Kurul, Şirket'in mali yıl sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde, Olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin ve durumun gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Toplantı Yeri:

Genel Kurul, Şirket merkezinde veya mevzuata uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek uygun bir yerde yapılır.

Oy Verme ve Vekil Tayini:

Genel Kurul toplantısında her bir pay sahibi, sahip olduğu bir pay için bir oy hakkı kullanır. (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerine ait payların Genel Kurullar'da oyda imtiyazları bulunmaktadır. Bu kapsamda (A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin Genel Kurul'da yapılacak olan oylamalarda sahip oldukları her bir pay için 5 (beş) oy hakkı vardır. Oy kullanılırken TTK, SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Pay Sahipleri, Genel Kurullar'da kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya pay sahibi olmayan, kendilerinin tayin edeceği harici temsilciler tarafından temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendilerine ait paylardan doğan oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler.

Toplantı ve Karar Yeter Sayısı:

Genel Kurul'da toplantı ve karar nisabı SPKn, TTK hükümleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine tabidir. SPKn ile TTK'nin daha ağır nisaplar öngördüğü haller saklı kalmak suretiyle, Genel Kurul'da Esas Sözleşme ile belirlenen konularda karar alınabilmesi için, (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları oy haklarının çoğunluğunun ilgili kararın müzakeresinde olumlu oy kullanmış olması şarttır.

22.1.1. Tedarik Sözleşmeleri

Müşteri 1 ile Akdedilen Tedarik Sözleşmeleri

Şirket'in yüklenici sıfatıyla taraf olduğu tedarik ilişkilerinin büyük çoğunluğunu Müşteri 1 oluşturmaktadır. Şirket ile Müşteri 1 arasındaki tedarik ilişkisinin sipariş formları üzerinden yürütüldüğü görülmüştür.

Sipariş formları farklı formatlarda olup, bu formlar siparişlere göre teslimat koşulları, ödeme vadesi gibi unsurlarda değişkenlik gösteren özel hükümler içermektedir. Genellikle sunulan mallar, Müşteri 1 tarafından gerçekleştirilecek kabul, test ve muayene prosedürü akabinde kabul edilmekte olup, malların mülkiyeti ve riski de teslimat ile Müşteri 1'e geçmektedir. Sipariş formlarının belirli bir kısmında avans ödemesi yapılacağına düzenlendiği ve bu kapsamda Şirket'in avans teminat mektubu sunmakla yükümlü olduğu tespit edilmiştir.

Baykar ile Akdedilen Tedarik Sözleşmeleri

Şirket ile Baykar Makine San. ve Tic. A.Ş. ("Baykar") arasındaki tedarik ilişkisi sipariş formları üzerinden yürütülmektedir. Şirket, sipariş formlarına konu ürünleri sipariş formlarında öngörülen özel hükümler çerçevesinde tedarik etmeyi taahhüt etmektedir.

Sipariş formları farklı formatlarda olup bu formlar siparişlere göre teslimat koşulları, ödeme vadesi gibi unsurlarda değişkenlik gösteren özel hükümler içermektedir.

Şirket teknik şartnameye/resme/siparişe uymayan ve/veya süresinde teslim edilmeyen ürün(ler) için teslim tarihinden sonraki her bir iş günü için sözleşme bedeli üzerinden %0,03 (on binde üç) gecikme cezasını ilk yazılı talep ile ödemeyi taahhüt etmiştir.

Müşteri 2 ile Akdedilen Tedarik Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 2 arasında 10 Ekim 2019 tarihinde Test Düzeneği Satın Alımı işine ait sözleşme akdedilmiştir.

Sözleşmenin konusu, Hareketli Test Düzeneği satın alımı işinin sözleşme ekindeki teknik özelliklerde ve sözleşmede belirlenen şartlar dahilinde Şirket tarafından sağlanmasıdır. Her halükarda sözleşmenin süresinin tarafların tüm yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadar devam edeceği düzenlenmiştir.

Ödemeye esas para birimi TL olarak belirlenmiş olup, kabulden itibaren en geç 45 (kırk beş) gün içinde ödeme yapılacaktır. Avans teminat mektubunun teslimini müteakip avans ödemesi yapılacak olup avans miktarı, yapılacak ödemelerden avans oranında mahsup edilecektir.

Sözleşme bedeli ödemeleri taksitler halinde, sözleşmede düzenlendiği üzere işin belirli aşamalarının başarıyla tamamlanması akabinde ödeneceği düzenlenmiştir.

Müşteri 2'nin, Şirket tarafından sözleşme konusu işin yapılması veya teslimi sırasında hileli malzeme araç veya usuller kullanılması, fen ve sanat kurallarına aykırı eksik, hatalı veya kusurlu imalat yapılması, taahhüdünü yerine getirirken idareye zarar verilmesi gibi sözleşmede öngörülen belirli hallerde fesih imkânı mevcuttur. Benzer şekilde Şirket'in de sözleşme akdedildikten sonra mücbir sebep halleri hariç olmak üzere mali aciz içinde bulunması nedeniyle taahhüdünü yerine getiremeyeceğini gerekçeleri ile birlikte yazılı olarak idareye bildirmesi üzerine fesih imkânı mevcuttur.

Sözleşmeye konu işler zamanında bitirilmediği takdirde gecikmeye konu her takvim günü için Şirkete yapılacak ödemelerden sözleşme bedeli üzerinden %0,05 (on binde beş) oranında ve azami ceza miktarı sözleşme bedelini geçmeyecek şekilde gecikme cezası kesileceği hükme bağlanmıştır.

Sözleşme bedeline ilişkin ödemeler taksitler halinde, sözleşmede düzenlendiği üzere işin belirli aşamalarının başarıyla tamamlanması akabinde düzenlenecek faturanın iletilmesini müteakip Müşteri 4 tarafından 30 (otuz) gün içinde yapılacaktır.

Ürünlerin üretiminin başarı ile tamamlandığının en geç 21.07.2024 tarihine kadar tespit edilmesi gereklidir. Ürünlerin sevkiyatı, sözleşme kapsamında fiziki muayene, sayım ve kontrollerinin tamamlanması ve sevkiyatın tam ve eksiksiz yapıldığının tespitinin tutanak altına alınması ile gerçekleştirilecektir.

Ürünlerin uygun şekilde saklanması alt yüklenicinin sorumluluğundadır. Alt yüklenici sıfatıyla Şirket aynı zamanda Klas ve Bayrak Devleti kurallarına göre gerekli sertifikasyonu hazırlamakla yükümlüdür. Şirket, ürünlerin her türlü kusurdan arı olduğunu teslimattan itibaren 24 (yirmi dört) ay süresince geçerli olmak üzere taahhüt etmektedir. Bu süre içerisinde bir arıza meydana gelmesi halinde alıcı tarafından bildirilmesi ve bu arızanın alt yüklenici tarafından 25 (yirmi beş) gün içerisinde giderileceği düzenlenmiştir.

22.1.2. Proje Sözleşmeleri

Müşteri 5 Nazar Projesi Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 5 arasında 05.10.2018 tarihinde Nazar Projesi Stabilize Bakış Hattı Yönlendirme Sistemi Geliştirilmesi Alt Yüklenici Sözleşmesi akdedilmiştir. Şirket tarafından sözleşme tahtında Müşteri 5'in Nazar Projesi Ana Sözleşmesi kapsamında geliştirilen sistemde yer alacak, Stabilize Bakış Hattı Yönlendirme Sistemi tasarımı, geliştirilmesi, üretilmesi, doğrulanması ve kalifikasyonu işlerinin yapılması üstlenilmiştir. Şirket sözleşme tahtında alt yüklenici sıfatı ile hareket etmektedir.

Sözleşme, tarafların sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini tamamen yerine getirdiği tarihe kadar yürürlükte kalacaktır.

Sözleşme bedeli USD cinsinden belirlenmiş olup ödemenin USD veya TL olarak ödemesinin mümkün olacağı düzenlenmiştir. Müşteri 5'in sözleşmeyi sebepsiz tek taraflı fesih imkanı olduğu düzenlenmiştir. Şirket'in yükümlülüklerini ihlal etmesi, Şirket'in iflası, kayyım atanması, takibin semeresiz kalması, gizli bilgileri ifşa etmesi halinde de Müşteri 5'in tek taraflı fesih imkanı mevcuttur.

Şirket, işbu proje kapsamında yüklenici firma olan Frigo Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile İklimlendirme ve Sıvı Soğutma Sistemleri Şartnamesi akdetmiştir. Şartname, Şirket tarafından imal edilen FYT hava şartlandırma sisteminin ve faydalı yüklerin su soğutma sisteminin asgari gereksinimlerini belirtmektedir.

PN Milgem Projesi Gerçek Zamanlı Kızılötesi İz Yönetim Sistemi Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 6 arasında 17 Eylül 2020 tarihinde Pakistan Milgem Projesi Gerçek Zamanlı Kızılötesi İz Yönetim (GEZKİY) Sistemi Sözleşmesi akdedilmiştir.

Müşteri 6 üçüncü bir kişiye 4 adet gemi teslim etmeyi üstlenmiş olup, Sözleşme kapsamında işe Şirket bu 4 (dört) adet gemiye ilişkin çeşitli ürünlerin tasarlanması, geliştirilmesi, üretilmesi, montajı, kalifikasyonu, testlerinin yapılması ve teslim edilmesi işi üstlenilmiştir. Sözleşmenin tarafların yükümlülüklerinin yerine getirene kadar yürürlükte kalacağı düzenlenmiştir.

Sözleşme bedeli sabit fiyat usulünde EUR cinsinden belirlenmiştir. Kesin ve avans teminat mektuplarının Müşteri 6 tarafından kabul edilmesi ile 30 (otuz) gün içerisinde Şirket'e avans ödemesi yapılacaktır. Her bir gemiye ait ürünler için kesin kabul tutanağının imzalanmasını takiben Ek-5'te yer alan nihai ödemeler Şirket'e ödenecektir. Bunun haricinde, Şirket'in ödeme yükümlülüklerini yerine getirmede gecikmesi halinde gecikilen her gün için yıllık EURIBOR + %2 (yüzde iki), Müşteri 6'nın gecikmesi halinde gecikilen her gün için yıllık EURIBOR + %2

(yüzde iki) faiz işletileceği hükme bağlanmıştır. Şirket'in sözleşme kapsamındaki sorumlulukları sözleşme bedelinin %40'ı (yüzde kırk) ile sınırlanmıştır.

Müşteri 6, sözleşmeyi Şirket tarafından yükümlülüklerin yerine getirilmemesi, iflas veya konkordato kararı verilmesi, malların alacaklılar lehine devredilmesi, kayyım atanması, gizli bilgilerin ifşası, fikri ve sınai hakların ihlali gibi çeşitli hallerde tek taraflı olarak derhal feshedebilir. Müşteri 6 tarafından fesih halinde avans ödemesinin feshedilen kısmına tekabül eden tutarın faizi ile iade edileceği de ayrıca düzenlenmiştir. Müşteri 6 ayrıca gerekli gördüğü hallerde de 20 (yirmi) gün önceden bildirimde bulunmak şartıyla sözleşmeyi feshedebilir.

SOTM Anten Pedestal Alt Sistemi Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 7 arasında 22 Şubat 2019 tarihinde SOTM Anten Pedestal Alt Sistemi Sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme tahtında Şirket sözleşmeye konu ürünlerin tasarlanması, geliştirilmesi ve tüm ürün parçalarının sağlanmasını üstlenmiştir.

Sözleşme, ürünlere ilişkin garanti yükümlülüğünün sona ermesi ile sona erecektir. İlave olarak, Şirket'in sadece yurt dışında kurulmuş tamamen yabancı sermayeli şirketlere Türkiye'de kullanılmamak, satılmamak ve pazarlanmamak şartıyla ürünleri satabileceği düzenlenmiştir. Bu hüküm sözleşmenin sona ermesinden itibaren 2 (iki) yıl süreli olarak geçerli olacaktır.

Müşteri 7, 1 (bir) ay önceden yazılı bildirim ile her zaman sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilmektedir. Sözleşmede belirtilen hususların gerçekleşmesi ve Müşteri 7 'in mağduriyetine yol açılması halinde Müşteri 7, ihbar ve ihtara gerek olmaksızın sözleşmeyi derhal kısmen veya tamamen feshetme hakkına sahiptir. Sözleşme kapsamında Şirket'in doğabilecek tazminat sorumluluğu sözleşme bedelinin %6'sı (yüzde altı) ile sınırlanmıştır.

Müşteri 7, Şirket'in sözleşme kapsamında herhangi bir yükümlülüğünü yerine getirmemesi ve/veya işbu sözleşmenin herhangi bir hükmünü ihlal etmesi ve/veya işi takvimde yazılı sürelerde bitirmemesi halinde 30 (otuz) gün içerisinde bu ihlali gidermemesi gibi hallerde Müşteri 7 sözleşmeyi tazminatsız derhal feshedebilir.

Şirket tarafından Müşteri 7'ye sözleşme bedelinin %6'sı (yüzde) tutarınca 42 (kırk iki) ay süreli kesin teminat mektubu ve avans miktarının %25'i (yüzde yirmi beş) oranında avans teminat mektubu verileceği düzenlenmiştir.

Şirket, ürünleri zamanında teslim edemez ise Müşteri 7 yazılı olarak talep etmesi durumunda 30 (otuz) gün cezasız süre tanıyabilir. Ürünler cezasız süreye uygun olarak Müşteri 7'e teslim edilemez ise Müşteri 7, gecikilen her gün için hesaplanan ve gecikmeye konu fatura tutarının %0,05'ine (on binde beş) karşılık gelen miktarı günlük gecikme cezası uygulayabilir. Şirket'in bu madde kapsamındaki sorumluluğu ise sözleşme toplam bedelinin %20'si (yüzde yirmi) ile sınırlanmıştır.

Jet Eğitim Hafif Taarruz Uçağı Projesi Sözleşmesi

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'ndan TAAC, Jet Eğitim Hafif Taarruz Uçağı Projesi Kanopi Eyleyici Sistemi Yazılım ve Donanım Paketleri tedariki işinin Müşteri 8 ile akdetmiş olduğu sözleşme çerçevesinde alt yüklenicisidir. TAAC ile Şirket arasında 5 Nisan 2021 tarihinde akdedilen Jet Eğitim Hafif Taarruz Uçağı Projesi Kanopi Eyleyici Sistemi Yazılım ve Donanım Paketleri Sözleşmesi ile ise Şirket TAAC'ın alt yüklenicisi olarak hareket etmeyi taahhüt etmektedir.

Faturanın TAAC'a sunulmasından itibaren 30 (otuz) gün içerisinde sözleşmeye uygun şekilde ödeme yapılacaktır. Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmesi halinde TAAC ödeme yapmayı durdurabilecektir.

TAAC, herhangi bir sebep belirtmeksizin tek taraflı olarak sözleşmeyi 15 (on beş) gün önceden yazılı fesih bildirimini ile tamamen veya kısmen feshedebilir. Şirket'in sözleşmeden doğan

Şirketin Adı: MİLLİ İNŞAAT VE YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sancaktepe Cad. No: 45
Kat: 11
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 42527
Mevki: Mecidiyeköy Cad. 31 Etiler Kat: 22

yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya kayyım atanması gibi hallerin meydana gelmesi durumunda ise TAAC sözleşmeyi tazminatsız olarak derhal feshedebilir.

Şirket, yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi halinde ise ihtarı takip eden 20 (yirmi) günlük sürenin sonundan başlamak üzere sözleşme bedelinin %0,3'üne (binde üç) denk gelen tutarda gecikme cezası ödemekle yükümlüdür. Şirket'in sözleşme kapsamındaki tazminat sorumluluğu ise sözleşme bedelinin %20'si (yüzde yirmi) ile sınırlıdır.

Demir Kuş Projesi Alt Sözleşmesi Hüküm ve Şartlar

Şirket ile TAAC arasında Ekim 2022'de Milli Uçak Muharip Geliştirilmesi (TF-X) Projesi Demir Kuş Projesi Alt Sözleşmesi akdedilmiştir. Müşteri 8, ilgili projenin ana yüklenicisi olup Müşteri 8 ile TAAC arasında akdedilen sözleşme uyarınca TAAC alt yüklenicidir. Daha sonra TAAC ile Şirket arasında akdedilen işbu sözleşme ile Şirket ise TAAC'ın alt yüklenicisi olarak işleri yerine getirmeyi üstlenmiştir.

Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülüklerinin ihlal etmesi halinde TAAC'ın ödeme yapmayı durdurma yetkisi vardır. Sözleşme süresinin tarafların sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini tamamlayacağı tarihe kadar devam edeceği düzenlenmiştir.

TAAC herhangi bir sebep belirtmeksizin 20 (yirmi) gün önceden yapacağı yazılı bildirimle sözleşmeyi tamamen ve/veya kısmen feshedebilir.

Şirket sözleşmede öngörülen tarihlerde hizmetlerin ifasını gerçekleştirmez ise kendisine tanınan 30 (otuz) günlük cezasız sürenin sonundan başlamak üzere gecikilen her gün için sözleşme bedelinin %0,1 (binde bir) oranına karşılık gelen tutarda cezayı ödemekle yükümlüdür. Sözleşme kapsamında Şirket'in ödeyeceği gecikme cezaları ve tazminat sorumluluğu toplamda sözleşme bedelinin %10'u (yüzde on) ile sınırlanmıştır.

Otomatik Yakıt Döküm Sistemi Tedariği Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 9 arasında 26 Mart 2020 tarihinde Otomatik Yakıt Döküm Sistemi Tedariği'ne Ait Sözleşme akdedilmiştir. Yüklenici sıfatıyla Şirket tarafından sözleşme tahtında Otomatik Yakıt Döküm Sistemi tedariki faaliyetinde sözleşme hükümlerine göre ürünlerin teslimi ve hizmetlerin ifasının yerine getirilmesi taahhüt edilmiştir.

Sözleşme bedeli EUR cinsinden belirlenmiş olup, ayrıca Şirket tarafından sunulacak avans teminat mektubuna binaen Müşteri 9 tarafından avans ödemesi yapılacaktır. Sözleşme bedelinin taksitler halinde, sözleşmede düzenlendiği üzere işin belirli aşamalarının başarıyla tamamlanması akabinde ödeneceği düzenlenmiştir. Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülükler yerine getirilmez ise, ihlal süresince Müşteri 9'un ödemeleri yapmaktan kaçınma hakkı bulunmaktadır.

Müşteri 9'un herhangi bir sebep göstermeksizin 30 (otuz) gün önceden yapacağı yazılı bir bildirim ile sözleşmeyi feshetme imkanı mevcuttur.

Şirket'in sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi, Şirket hakkında iflas tasfiye veya konkordato talep edilmesi, malları için kayyım atanması, yapılan bir takibin semeresiz kalması gibi hallerde Müşteri 9 sözleşmeyi tek taraflı ve derhal feshedebilecektir.

Şirket sözleşme bedelinin %15'i (yüzde on beş) tutarında bir avans teminat mektubu ve sözleşme bedelinin %6'sı (yüzde altı) tutarında süresiz bir kesin teminat mektubu sunmayı taahhüt etmiştir.

Hızjet Platformu – Demirkuş Sözleşmesi

Demirkuş Sözleşmesi, alt yüklenici sıfatıyla Şirket ve TAAC arasında Ekim 2019'da akdedilmiştir. Şirket'in bağlı ortaklığı olan TAAC, aşağıda 22.2.1. numaralı (TAAC'ın Taraf Olduğu Sözleşmeler) başlığında yer verilen sözleşmede görüleceği üzere mevzubahis sözleşme konusu işin yapılmasında alt yüklenici olarak Şirket ile TAAC arasında akdedilen bu sözleşme ile

- (vi) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Furkan Mekanik Mühendislik İnş. Taahhüt Tic. Ltd. Şti. arasında 8 Mayıs 2023 tarihinde mekanik tesisat işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.
- (vii) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Kurtyapı Haf. İnş. ve Gıda San. Tic. Ltd. Şti. arasında 2 Mart 2023 tarihinde üretim tesisinin hafriyat ve dolgu işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.
- (viii) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Bayrak Yalıtım A.Ş. arasında 02 Ocak 2023 tarihinde üretim tesisinin su ve ısı izolasyonu işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.
- (ix) Şirket ve yüklenici sıfatı ile BSM Alüminyum İnşaat Taah. Tek. ve Gıda İth. İhr. San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında 10.10.2023 tarihinde üretim tesisinin alüminyum giydirme cephe ve doğrama işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşmeler kapsamında öngörülen yükümlülüklerin büyük çoğunluğunun tamamlandığı, kalan işlerin de 31.12.2023 tarihine kadar tamamlanmasının öngörüldüğü ve süre uzatımı hususunda yükleniciler ile sözlü mutabakata varıldığı Şirket tarafından beyan edilmiştir.

Sözleşme kapsamında yapılacak işler karşılığında Şirket sabit birim fiyat usulünde belirlenmiş olan bedeli ödemeyi taahhüt etmiştir. Yüklenicinin sözleşme eki olan iş programına göre işleri tamamlama oranına dayanılarak belirlenecek hak edişler üzerinden ödemeler yapılacaktır.

Satın Alma Sözleşmeleri

Şirket tesis inşaatı kapsamında çeşitli tedarikçiler ile vitrifiye ürünleri, konteynerler gibi ürünlere ilişkin sair satın alma sözleşmeleri akdetmiştir. Bu sözleşmelerin standart hükümler içerdiği görülmüştür. Tedarikçiler sözleşme konusu ürünleri inşaat alanına öngörülen vadelerde teslim etmeyi, ürünlerin sözleşmelerde öngörülen standartlara uygun olacağını taahhüt etmişlerdir.

22.1.4. Gizlilik Sözleşmeleri

Şirket, yürütmekte olduğu faaliyetleri kapsamında çeşitli taraflarla gizlilik anlaşmaları akdetmektedir. Bu anlaşmalarda matbu form üzerinden ilerlenmektedir. Tarafların aralarındaki iş ilişkisi çerçevesinde paylaşacakları her nevi bilgi "gizli bilgi" olarak kabul edilmektedir.

Taraflar bilgileri yalnızca açıklanma amacına uygun olarak kullanmayı, kendi personellerinin de sözleşme hükümlerine uyumunu sağlamayı, üçüncü kişilere bu bilgileri herhangi bir şekilde açıklamamayı, paylaşmamayı, bu bilgileri kopyalamamayı ve çoğaltmamayı taahhüt etmektedirler.

Sözleşmeler kapsamında sayılan yasal gereklilikler, idari kurum ve kuruluş talepleri, bilgilerin taraflardan bağımsız olarak kamuya açık hale gelmesi gibi hallerde gizlilik yükümlülüğünün uygulanmayacağı hükme bağlanmıştır.

Sözleşmeleri ihlal eden taraf, karşı tarafın bu kapsamda doğacak tüm zarar ve ziyanını gidermekle yükümlü olacaktır. Sözleşmelerin süresi kapsamında, bazı sözleşmeler taraflarca yazılı olarak uzatılmasına karar verilmediği takdirde sözleşme süresi 5 (beş) veya 10 (on) yıl olarak belirlenmiş iken bazı sözleşmelerde ise süresiz olarak düzenlendiği görülmektedir. Her halükarda taraflar en az 30 (otuz) gün önceden yazılı olarak bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi sona erdirebilecektir.

22.1.5. Kira ve Tahsis Sözleşmeleri

22.1.5.1. Araç Kira Sözleşmeleri

Şirket ile Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş. ("Hedef Filo") arasında 29.09.2016 tarihinde uzun süreli araç kiralama sözleşmesi akdedilmiştir. İlgili sözleşme kapsamında 2018, 2019, 2020, 2021,

2022 ve 2023 yıllarında ek sözleşme imzalanması suretiyle 24 (yirmi dört) ve 36 (otuz altı) aylık yeni araç kiralama sözleşmeleri akdedilmiştir.

Sözleşme uyarınca Şirket'in, araçların kullanımıyla ilgili araç sürücülerinin her türlü eylemlerinden dolayı oluşabilecek zarar ve masrafları tazmin edeceği düzenlenmiştir.

İlgili sözleşmede belirlenen temerrüt faizi oranı, TCMB tarafından yayınlanan güncel yıllık temerrüt faizi oranınının 1.5 (bir buçuk) katıdır. Hedef Filo'nun sözleşmeyi haklı nedenle feshetmesi durumunda Şirket, her bir araç için kalan kiralama süresi sonuna kadar ödemesi gereken toplam kira bedelinin tamamını cezai şart olarak ödeyecektir.

Şirket ile SHS Araç Kiralama Lojistik ve Oto. Tic. A.Ş. ("SHS") arasında 01.04.2020 tarihinde 1 (bir) adet araca ilişkin araç kiralama sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme kapsamında Şirket'in ödeme koşullarına uymaması durumunda SHS'nin sözleşmeyi derhal feshetme ve araçların iadesini isteme hakkı düzenlenmiştir. Aylık ödemelerin 2 (iki) ay üst üste aksatılması durumunda SHS sözleşmeyi feshederek cezai şart ve temerrüt hükümlerine başvurabilecektir.

22.1.5.2. İşyeri Kira Sözleşmeleri

Şirket ile Kiraya Veren arasında 05.06.2018, 05.06.2019 ve 01.06.2021 tarihlerinde çeşitli ofis kira sözleşmeleri akdedilmiştir. İlgili sözleşmeler kapsamında 2019, 2020 ve 2021 yıllarında çeşitli ek protokoller imzalanmıştır. İlgili sözleşmelerin yürürlük süresi 1 (bir) yıl olup Kiraya Veren tarafından uygun görülmesi durumunda kendiliğinden uzayacağı öngörülmüştür. Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmesi durumunda Kiraya Veren, ihlal için 1 (bir) aylık kira bedeline kadar ceza uygulama hakkına sahiptir. Şirket'in bu kapsamdaki borçlarını ifa etmekte geciktiği her gün için geciktirilen bedelin %0,1'i (yüzde bir) oranında gecikme cezası uygulanacaktır.

Şirket ile 758 Gayrimenkul Ltd. Şti. arasında 01.03.2018 tarihinde Ankara ili Mustafa Kemal Mahallesi Tepe Prime C Blok'ta bulunan taşınmaza ilişkin kira sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme 1 (bir) yıl süreli olup, taraflarca sözleşmeye devam edilmek istenmesi halinde ayrıca bir işleme gerek kalmadan kendiliğinden uzayacağı öngörülmüştür.

Şirket'in kira bedelini ödememesi durumunda kendisine ihtar yapılmakta olup bu ihtara rağmen kira bedelinin ödenmezse 1 (bir) yıllık kira bedellerinin tamamı muaccel hale gelecektir. Kira süresinin bitiminden sonra kiracı, kiralananı serbest bırakmazsa her gün için 100 (yüz) EUR cezai şart ödeyecektir.

Şirket ile Metal Çatı İnşaat San. ve Tic. A.Ş. arasında Kocaeli ili Şekerpınar Mah. Defne Sokak'ta bulunan kapalı fabrika binasının ve binaya tahsis edilmiş bahçenin kullanımına ilişkin 01.10.2021 tarihli kira sözleşmesi akdedilmiştir. Kiracı, kiralanan yeri işyeri üretim ve depolama amaçlı ile kullanmaktadır. İlgili sözleşmenin yürürlük süresi 3 (üç) yıl olup 01.10.2024 tarihinde sona erecektir. Bu süreden önce kiracının sözleşme kapsamındaki taahhütlerine veya 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nda sayılan emredici hükümlere aykırı davranış göstermesi durumunda sözleşme kendiliğinden sona erecektir.

Şirket, Er Metal San. ve Tic. Ltd. Şti. (kiraya veren) ile Olbricht Cam ve Transfer Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. (kiracı) arasında 01.08.2019 tarihinde akdedilen 2000 (iki bin) m2 üretim ve 500 (beş yüz) m2 ofis fabrika binasının ve bu binanın kullanımına tahsis edilen bahçeye ilişkin kira sözleşmesine kefil olarak dahil olmuştur. Sözleşme süresi 3 (üç) yıl olup bu dönemin bitiminde kiracı tarafından sözleşme feshedilmezse 3 (üç) yıllık dönem kendiliğinden yenilenecektir. 1 (bir) yıl dolduktan sonraki kira bedeli artırımını, TEFE+TÜFE/2 oranı ile yapılacaktır.

Sözleşme kapsamında, kiracının talebi halinde Şirket ve Şirket'in pay sahiplerinden Hakan Altınay'ın iştiraki olan Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş.'nin de ilgili ofis ve fabrika depolama ve imalat alanlarını kullanabilecekleri öngörülmüştür. Şirket ve/veya Altınay

alınması gerekmektedir. İlgili sözleşmeler tahtında bankalardan gerekli izinlerin alınması için sürecin başlatıldığı yönünde Şirket'çe bilgi verilmiş olup işbu İzahname tarihi itibarıyla alınan izinler aşağıdaki gibidir:

| N o | Sözleşme | Kredi Alan | Kredi Veren | Kefil | Sözleşme Tarihi | Genel Kredi Sözleşme Tutarı |
|-----|------------------------|------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| 1 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 1 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş., Hakan Altınay | 08.02.2018 | 3.500.000 EUR |
| 2 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 1 | Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş. | 01.11.2021 | 3.500.000 EUR |
| 3 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 1 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilité ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | 07.03.2023 | 5.000.000 USD |
| 4 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Vakıf Katılım Bankası A.Ş | Hakan Altınay | 01.11.2021 | 30.000.000 TL |
| 5 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Vakıf Katılım Bankası A.Ş | Bulunmamaktadır. | 14.02.2023 | 60.000.000 TL |
| 6 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 3 | Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 11.02.2016 | 1.500.000 TL |
| 7 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 3 | Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 28.08.2019 | 10.000.000 TL |

Savunma Bakanlığı
Sanayi Bakanlığı
Ticaret Bakanlığı
Mevzuatı: 2007-11-14
Ticaret Sicil No: 272271 / İstanbul

| N o | Sözleşme | Kredi Alan | Kredi Veren | Keñil | Sözleşme Tarihi | Genel Kredi Sözleşme Tutarı |
|-----|------------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| | | | | Teknolojileri A.Ş. | | |
| 16 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | 30.06.2022 | 40.000.000 TL |
| 17 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 7 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Hakan Altınay | 01.03.2016 | 5.000.000 TL |
| 18 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 7 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Hakan Altınay, Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 12.07.2019 | 2.000.000 EUR |
| 19 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 7 | Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş. | 02.12.2021 | 3.000.000 EUR |
| 20 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 7 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | 13.10.2023 | 4.000.000 EUR |
| 21 | Genel Kredi Sözleşmesi | Şirket | Banka 8 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Robot Teknolojileri A.Ş. İstanbul Endüstri ve Ticaret Serbest Bölge Şube, Hakan Altınay | 23.11.2021 | 150.000.000 TL |
| 22 | Genel Kredi | Şirket | Banka 8 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş. | 19.01.2023 | 400.000.000 TL |

Altınay Robot Teknolojileri S. A.Ş.
Savunma Bakanlığı
Mevki Kurumu Cad. 91 Fincan 34067 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42827 | www.altinayrobot.com.tr

| N o | Sözleşme | Kredi Alan | Kredi Veren | Kefil | Sözleşme Tarihi | Genel Kredi Sözleşme Tutarı |
|-----|-------------------------|------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------|
| | Sözleşme si | | | A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş. | | |
| 23 | Genel Kredi Sözleşme si | Şirket | Banka 9 | Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Hakan Altınay, Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 29.09.2016 | 2.925.000 USD + 7.800.000 TL |
| 24 | Genel Kredi Sözleşme si | Şirket | Banka 10 | Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 01.07.2015 | 14.500.000 TL |
| 25 | Genel Kredi Sözleşme si | Şirket | Banka 10 | Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş. | 28.04.2017 | 30.000.000 TL |
| 26 | Genel Kredi Sözleşme si | Şirket | QNB Finansbank A.Ş. | Hakan Altınay | 17.05.2019 | 1.300.000 TL |
| 27 | Genel Kredi Sözleşme si | Şirket | Banka 12 | Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş., Altınay Teknoloji A.Ş. | 22.09.2021 | 7.500.000 USD |
| 28 | Genel Kredi Sözleşme si | Şirket | Banka 13 | Bulunmamaktadır. | 06.11.2023 | 130.000.000 TL |
| 29 | - | Şirket | Vakıf Katılım | - | - | 9.498.624 TL |

Yatırım Kredisi Sözleşmeleri

Şirket, Kocaeli ili Dilovası ilçesi Makine İhtisas O.S.B.'de öz kaynakları ile satın almış olduğu 10.000 (on bin) m2 yüz ölçümüne sahip arsa vasfındaki gayrimenkulü üzerinde üretim tesisi ve idari binadan oluşan tesis yatırımı yapmaktadır. Bu yatırımın finansmanı için 12 Ocak 2023 tarihinde Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile Banka 7 kaynaklı Yatırım Taahhütlü Avans Kredisi kullanımı maksadı ile Borç ve Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir.

- Bu sözleşme tahtında Şirket, ilk 2 (iki) yılı anapara geri ödemesiz toplamda 10 yıl vadeli, %11 sabit faiz oranlı ve 87.200.000 TL tutarında kredi kullanılmıştır. Kredi tahtında teminat amacı ile banka lehine Şirket'in Kocaeli ili Dilovası ilçesi Demirciler Mahallesi 119 ada 9 parselde bulunan taşınmaz üzerinde 1. derece 1. sırada, %23 (değişken) faizli 152.600.000 TL üst sınır ipoteği tesis etmiştir.
- Kullanılan kredi karşılığında ayrıca Mevduat Rehni Sözleşmesi akdedilmiş olup Mevduat Rehni Sözleşmesi, Şirket'in tek bir hesabı üzerinde rehin kurulmasını düzenlemektedir. Şüpheye mahal vermemek adına, Mevduat Rehni Sözleşmesi tahtında Şirket'in diğer bankalarda yer alan hesaplarını kapatma ve yalnız rehinli hesabı kullanma yükümlülüğü bulunmamaktadır.e

Aynı şekilde Şirket, yukarıda bahsedilen yatırımın ilave finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla 30 Ekim 2023 tarihinde yine Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile bir Borç ve Kredi Sözleşmesi akdetmiş olup işbu sözleşme ile Şirket'e 30.000.000 TL tutarında kredi kullanılmıştır. Bu kredi uyarınca Şirket ilk 6 aylık ödemesiz, ilk 12 aylık ise anapara ödemesiz dönem akabinde 6 aylık periyotlarla ödeme gerçekleştirecektir. Kredi faizi değişken olup TLREF+13 faiz belirlenmiştir.

- Sözleşme tahtında Şirket, yukarıda sözü edilen hüküm ve şartları aynı şekilde ihtiva eden bir Mevduat Rehni Sözleşmesi akdetmiştir. Bu Mevduat Rehni Sözleşmesi tahtında Şirket'in diğer bankalarda yer alan hesaplarını kapatma ve yalnız rehinli hesabı kullanma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
- Kullanılan kredi karşılığında banka lehine Şirket'in Kocaeli ili Dilovası ilçesi Demirciler Mahallesi 119 ada 9 parselde bulunan taşınmaz üzerinde 3 Kasım 2023 tarihinde 2. derece 2. sırada, 135.000.000 TL bedelle %54 (değişken) faizli bir üst sınır ipoteği tesis edilmiştir.

Şirket'in Verdiği Kefaletler

Şirket tarafından, Altınay Elektromobilite, Altınay Robot ve DASAL ehine; bu şirketlerin taraf oldukları genel kredi sözleşmelerinde öngörülen finansal yükümlülüklerin teminat altına alınması amacıyla kefalet verilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in "müteselsil kefil" sıfatıyla taraf olduğu sözleşmelerde öngörülen kefalet limitlerinin toplamı güncel durum itibarıyla 55.575.000 EUR, 1.174.850.000 Türk Lirası ve 22.321.000 USD'dir.

Teminat Mektupları

Şirket tarafından bazı alt yüklenici sözleşmelerinde Şirket'in alt yüklenicilerinden teminat mektubu alınmaktadır. Güncel 10 (on) adet teminat mektubu mevcuttur. 7 (yedi) adet TL cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri 22.332.246 TL'dir. 3 (üç) adet EUR cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri 153.018,00 EUR'dur.

Şirket'in bankalarla akdettiği sözleşmelerde açılan gayri nakdi limitler dahilinde toplamda 34 (otuz dört) adet teminat mektubu düzenlenmiştir. 12 (on iki) adet TL cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri 39.940.005,49 (otuz dokuz milyon dokuz yüz kırk bin beş virgül kırk dokuz) TL'dir. 17 (on yedi) adet EUR cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri

Denetim şirketi üstlendiği denetimle ilgili olarak mesleki sorumluluk sigortası yaptırmakla yükümlü kılınmıştır.

Sözleşmeler tahtında Şirket'in paylarının devrini, halka arzını veya Borsa'da işlem görmesini ya da Şirket faaliyetlerini engelleyen veya menfi olarak etkileme ihtimali olan herhangi bir hükmün yer almadığı tespit edilmiştir.

Değerleme Sözleşmesi

Şirket ile Kurul düzenlemeleri çerçevesinde bir gayrimenkul değerlendirme kuruluşu olan Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. arasında 22.11.2023 tarihinde detayları işbu Rapor'un 4.1. sayılı (*Gayrimenkuller*) başlığı altında detaylarına yer verilen maliki olduğu gayrimenkule ilişkin değerlendirme hizmeti almak üzere Değerleme Sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmede tarafların yükümlülükleri, sözleşmenin sona ermesine ilişkin koşullar gibi standart hükümlere yer verildiği görülmüştür.

Değerleme Sözleşmesi tahtında Şirket'in paylarının halka arzını veya Borsa'da işlem görmesini ya da Şirket faaliyetlerini engelleyen veya menfi olarak etkileme ihtimali olan herhangi bir hükmün yer almadığı tespit edilmiştir.

22.2. Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'nın Taraf Olduğu Önemli Sözleşmeler

22.2.1. TAAC'ın Taraf Olduğu Sözleşmeler

Milli Muharip Uçak Geliştirilmesi (TF-X) PROJESİ Iron Bird Projesi Alt Sözleşmesi

İlgili sözleşme TAAC ile Müşteri 8 arasında 31 Ağustos 2022 tarihinde akdedilmiştir. Sözleşme kapsamında Proje'nin 3 (üç) dönemde gerçekleştirilmesi öngörülmüştür.

Sözleşme, taraflar yükümlülüklerini yerine getirene kadar yürürlükte kalmaya devam edecektir. Sözleşme kapsamında ürünlerin garanti süresi ise Haziran 2024 itibarıyla başlayacaktır.

Müşteri 8 herhangi bir sebep göstermeksizin 15 (on beş) gün önceden bildirmek suretiyle sözleşmeyi sona erdirebilecek olup, bu halde TAAC tarafından iş derhal durdurulacaktır.

Müşteri 8 tarafından TAAC'a, TAAC'ın sunacağı sözleşme bedelinin %6'sına (yüzde altı) tekabül eden tutardaki avans teminat mektubuna binaen avans ödemesi yapılacaktır.

TAAC'ın yükümlülüklerini sözleşmede yer alan tarihlere gerçekleştirmemesi durumunda TAAC'a tanınacak 30 (otuz) günlük cezasız sürenin sonundan başlamak üzere gecikilen her gün için sözleşme bedelinin %0,1'i (binde bir) oranına karşılık gelen tutarda gecikme cezası kesilecektir. Bu ceza kapsamında kesilen cezaların toplam tutarının sözleşme bedelinin %30'unu (yüzde otuz) aşamayacağı düzenlenmiştir.

TAAC geçici kabul tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süre ile ürünlerin tüm malzemenen, işçilikten, montajdan, entegrasyondan veya yüklemeden kaynaklanan kusurlardan ari olacağını taahhüt eder.

Yine TAAC ve Müşteri 8 arasında Eylül 2019'da HÜRJET projesi kapsamında demirkuş sistemi tasarlanması, geliştirilmesi, üretilmesi ve Müşteri 8'in tesislerinde kurulum yapılması işine ilişkin Iron Bird Programı Geliştirilmesi, Üretimi, Temini ve Kurulumu Alt Sözleşmesi akdedilmiştir.

Bu sözleşmenin ürünlere ilişkin 2 (iki) yıllık garanti yükümlülüğünün sona ermesine kadar yürürlükte olacağı düzenlenmiştir.

TAAC'ın sorumlu olacağı gecikme cezaları toplamının sözleşme bedelinin %40'ı (yüzde kırk) ile sınırlı olacağı hükme bağlanmıştır. TAAC tarafından Müşteri 8'e avans teminat mektubunun teslimini müteakip avans ödemesi yapılacak olup avans miktarı, yapılacak ödemelerden avans oranında mahsup edilecektir.

ANTETAY
Savunma Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı
Sarıyeri İlçesi, Büyükdere Mahallesi, Akmerkez Kat: 81
İstanbul, Türkiye
Ticari Sicil No: 275300/01000004

İdare sözleşmeyi DASAL'ın sözleşme kapsamındaki taahhütlerini ihale dokümanı ve sözleşme hükümlerine uygun olarak yerine getirmemesi veya işi süresinde bitirmemesi üzerine, idarenin ihtarına rağmen aynı durumun devam etmesi ve DASAL'ın 4735 sayılı Kanun'un 25'inci maddesi kapsamında sayılan yasak fiil ve davranışlarda bulunduğu tespit etmesi hallerinde sözleşmeyi tek taraflı feshetme hakkına sahiptir. Sözleşmede öngörülen, işin %80'inin (yüzde seksen) tamamlanmış olması gibi çeşitli hallerde ise idare sözleşmeyi feshetmeksizin DASAL'dan taahhüdünü yerine getirerek işin aynen ifasını talep hakkı mevcuttur. DASAL'ın sözleşme kapsamında üretilecek ürünleri zamanında teslim edememesi halinde sözleşme bedelinin %0,06'sı (on binde altı) oranında gecikme cezası uygulanacağı düzenlenmiştir.

Finansman Sözleşmeleri

DASAL'ın sermaye ihtiyacını ve faaliyetlerini finanse etmek üzere imzaladığı çeşitli kredi ve finansman sözleşmeleri bulunmaktadır. DASAL'ın, toplamda 3 (üç) banka ile kredi sözleşmesi akdetmiştir.

DASAL'ın bankalar ile akdettiği kredi sözleşmeleri, genel kredi sözleşmeleri, kredi özel şartları ve yatırım kredisinden ibarettir. Bankalar ile akdedilen kredi sözleşmelerinde DASAL'a açılan limit, toplamda 22.250.000,00-TL ve 1.000.000 USD'den ibarettir. DASAL'ın bankalarla akdettiği sözleşmeler kapsamında güncel kredi bakiye karşılığı 340.000 (üç yüz kırk bin) TL'dir.

Yukarıda söz edilen kredilerden Banka 7 ile 28 Ocak 2021 tarihinde akdedilen sözleşme tahtında Şirket ve Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından kefalet verilerek DASAL'ın söz konusu finansal yükümlülükleri teminat altına alınmıştır. Şirket'in "kefil" sıfatı, halka arza engel bir durum teşkil etmemektedir.

Yukarıda belirtilen genel kredi sözleşmelerinin içeriğine ilişkin açıklamalara, işbu İzahname'nin 7.1.7.1 (Genel Kredi Sözleşmeleri) başlığı altında yer alan değerlendirmelerden erişilebilir. DASAL'ın akdettiği kredi sözleşmelerinin Şirket'in halka arzı kapsamında ifşaata için ilgili bankalardan gerekli izinler alınmış olup EK 5 (Onay Gerekli Olan Sözleşmeler) kapsamında detaylı bilgilere yer verilmiştir.

| No | Sözleşme | Kredi Alan | Kredi Veren | Kefil | Sözleşme Tarihi | Genel Kredi Sözleşmesi Tutarı |
|----|------------------------|------------|-------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------|
| 1. | Genel Kredi Sözleşmesi | DASAL | Banka 7 | Şirket, Altınay Robot | 28.01.2021 | 250.000 TL |
| 2. | Genel Kredi Sözleşmesi | DASAL | Banka 7 | Bulunmamaktadır. | 13.10.2023 | 1.000.000 TL |
| 3. | Genel Kredi Sözleşmesi | DASAL | Banka 8 | Bulunmamaktadır. | 7.12.2021 | 21.000.000 TL |
| 4. | Genel Kredi Sözleşmesi | DASAL | Banka 12 | Bulunmamaktadır. | 10.09.2021 | 1.000.000 USD |

Teminat Mektupları

DASAL'ın bankalarla akdettiği sözleşmelerde açılan gayri nakdi limitler dahilinde toplamda (bir) adet teminat mektubu düzenlenmiştir. Teminat mektubunun değeri 340.000,00 (üç yüz kırk bin) TL'dir.

Altınay Robot Teknolojileri A.Ş.
Sanayi Mah. 1. Kat. Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 275992/020
Mevki: 0125-0990-7096-0202

23.6. İhraççı'nın esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kâr payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kâr dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Esas Sözleşme'nin "*Kârın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 13'üncü maddesi uyarınca kâr payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe

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

Birinci Kâr Payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nin 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i (yüzde beş) oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nin 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Şirket, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uygulanır. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için Genel Kurul kararıyla, ilgili faaliyet dönemi ile sınırlı olmak üzere Yönetim Kurulu'na yetki verilebilir.

Şirket'in izahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla kâr dağıtımı konusunda almış olduğu herhangi bir karar bulunmamaktadır.

Türkiye İstatistik Kurumu
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Sekreterlik Cad. 81 Fındıklı Kat: 27 Beşiktaş
7. Katlı Sözlü No: 44527 | www.ticod.com.tr

EMERSONIAN INVESTMENTS KAP 00146
Gözetim ve Denetim A.Ş. Emrah Residence
Nispetiye Cad. No:258 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272200
E-Posta: iletisim@emirsonian.com.tr
Denetim No: 2890992709
Mersli: 0815000070900001
miller@emirsonian.com.tr
emirsonian.com

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Çarşı Sok. No: 2
K: 9 Kat: 9 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272200

Savunma Bakanlığı
Sarıyer Mah. Çarşı Sok. No: 2
K: 9 Kat: 9 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272200

23.7. Son 12 ayda İhraççı'nın ve/veya grubun finansal durumu veya kârlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 (on iki) ayda Şirket aleyhine karara bağlanması halinde Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına ve/veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek, Şirket'in bilgisi dâhilinde derdest veya başlatılması riski bulunan bir idari işlem, dava, hukuki tatbikat, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

İşbu İzahname tarihi itibari ile Şirket ve Bağlı Ortaklıklar aleyhine açılmış ve Şirket tarafından açılmış davalar aşağıdaki şekildedir:

| İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler | | | | | |
|--------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler | | | | | |
| Davacı Taraf | Davalı Taraf | Mahkeme Dosya No Yıl | Konusu | Risk Tutarı | Gelenen Aşama |
| Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | Gerçek Kişiler | İstanbul Anadolu Savcılık 2020/78430 E. | Bilişim Sistemine Girme, Sistemi Engelleme Bozma, Verileri, Yok Etme veya Değiştirme ve Sair Suçlar | - | Dosya şüphelilerin tespiti için öncelikle İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı Bilişim Suçları Bürosuna, sonrasında Siber Suçlarla Mücadele Şube Müdürlüğü'ne aktarılmıştır. 06.10.2020 tarihinde Onur Bilişim ve Yazılım Hizmetleri firması ile yapılan yazışma neticesinde belirtilen zaman diliminde IP adresi kullanan şahsın Azerbaycan uyruklu olduğu tespit edilmiştir. Tespit edilen şüphelinin ifadesinin alınması için ilgili kurumlara yazılar yazılmış olup, soruşturma devam etmektedir. |
| Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | Gerçek Kişiler | İstanbul 30. Asliye Hukuk Mahkemesi 2021/516 E. | Değer Kaybının Tazmini için başlatılan icra takibine karşı yapılan itirazın iptali | 29.000-TL (ana alacak) | 02.11.2019 tarihinde Şirket'e ait 34 ST 2381 plakalı aracın karıştığı kaza sebebi ile uğradığı değer kaybının tazmini amacıyla 01.03.2021 tarihinde İstanbul Anadolu 6. İcra Dairesi 2021/3679E. ile 29.000-TL tutarlı icra takibi başlatılmıştır. Söz konusu icra takibine karşı taraftan itiraz etmesi sebebi ile Şirket tarafından işbu itirazın iptali davası açılmıştır. Dava ana alacak ve faiz yönünden kabul edilmiştir. |
| Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. | Gerçek Kişiler | İstanbul Anadolu 6. İcra Müdürlüğü 2021/3679 E. | Değer Kaybı Alacağı | 33.270,64-TL | İstanbul 30. Asliye Hukuk Mahkemesi 2021/516 E. ile görülen itirazın iptali davasının kabul edilmiş olup tahsilat için icra işlemleri devam etmektedir. |

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Şirket'in Halka Arz Edilecek Paylar için gerçekleştireceği sermaye artırımını ile ihraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

(* Söz konusu tablolarda yer alan oran hesaplamaları halka arz sonrası sermaye yapısı dikkate alınarak yapılmıştır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket T.C. Kanunları'na tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket payları henüz kaydileştirilmemiş olup, halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar TL cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satılacak olan paylar, sermaye piyasası mevzuatı ve TTK başta olmak üzere ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlanmaktadır:

Kârdan Pay Alma Hakkı (SPKn Madde 19, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği)

TTK'nin 507'nci maddesi, SPKn'nin 19'uncu maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ("Kâr Payı Tebliği") uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Kârdan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

Hak Kazanılan Tarih: SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Kâr Payı Tebliği'nin 5'inci maddesi uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kâr payı alma hakkı elde eder.

Zaman Aşımı: Zamanaşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazine'ye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Ancak anılan Kanun'un tüm hükümleri Anayasa Mahkemesi'nin 10 Nisan 2019 tarih ve 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

Hakkın Kullanımına İlişkin Sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri için prosedürü: Hak kullanımı yurt dışındaki ve yurt içindeki pay sahipleri için aynıdır.

Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Madde 23, 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

SPKn'nin 23 ve 24'üncü maddeleri ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ("**Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği**") uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ayrılma hakkının doğmadığı haller ve bu hakkın kullanımına ilişkin usul ve esaslar mevzubahis tebliğ ile düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn Madde 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının %98'ine (ya da SPK tarafından ileride değiştirilebilecek bir orana) veya daha fazlasına ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler. Satım bedeli SPKn'nin 24'üncü maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği ("**Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği**") hükümleri çerçevesinde belirlenir.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurul'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurul'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının kullanımına ilişkin prosedür Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümlerine tabidir.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı (TTK Madde 507)

Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in malvarlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin "**Şirket'in Sona Ermesi ve Tasfiyesi**" başlıklı 14'üncü maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği)

TTK'nun 462'nci maddesi uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançooya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar İçin SPKn md. 18)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırma; imtiyazlı veya nominal değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etme; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısıtlama hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, II-30.1 sayılı Vekâleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması Tebliği, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527)

Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme'de gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, EGKS sisteminde ve TTSG'de yayınlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

Genel Kurul'a katılacak pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler.

Genel Kurul'a elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür.

Bu nedenle EGKS'de işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle MKK, e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul'a katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29.08.2012 tarih ve 28396 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Fiziki ortamda Genel Kurul'a şahsen katılmak isteyen pay sahipleri, MKK sisteminde yer alan "Pay Sahipleri Listesi"nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir.

SPKn'nin 30'uncu maddesi uyarınca Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK 407, 409, 417)

TTK'nin 407'nci maddesi uyarınca; pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurul'da kullanırlar. TTK'nin 409'uncu maddesi uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplantı Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde yapılır. Bu toplantılarda; organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

Türkiye İş Bankası
Ulaştırma Cad. 81 Fındıklı
İstanbul
Tic. Sic. No. 42527 | www.tib.com.tr

MİKRES
Müşteri Hizmetleri
0212 233 99 00
www.mikres.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Akademi Sokak No: 22
Kat: 10 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274954

2) Artırılan 35.294.118 TL sermayeyi temsil etmek üzere her biri 1 TL itibari değerinde 35.294.118 adet C grubu nama yazılı pay ihraç edilmesine,

3) Şirket'in pay sahiplerinden;

a) Hakan Altınay'ın sahibi olduğu her biri 1 TL itibari değerinde 11.764.706 adet C grubu nama yazılı payın, ve

b) Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahibi olduğu her biri 1 TL itibari değerinde 11.764.706 adet C grubu nama yazılı payın,

(toplam 58.823.530 TL nominal değerli 58.823.530 adet C grubu nama yazılı payın) halka arz edilmesine dair taleplerinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

4) Şirket esas sözleşmesine istinaden yapılacak sermaye artırımını kapsamında ortaklarımızın sahip olduğu yeni pay alma haklarının talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına ve sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 35.294.118-TL itibari değerinde 35.294.118 adet C grubu nama yazılı pay ile işbu kararın 3 numaralı maddesinde sözü edilen 23.529.412-TL itibari değerinde 23.529.412 adet C grubu nama yazılı payın (toplam 58.823.530 TL nominal değerli 58.823.530 adet C grubu nama yazılı payın) itibari değerinin üzerinde bir fiyatla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB") tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyat üzerinden izahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde işlem görmesine ilişkin her türlü iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

5) Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına

karar verilmiştir.

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

Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 (doksan) gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığında çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nin 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nin 208'inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nin 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkının, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurulun önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nin 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, Genel Kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydetme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nin onayı haricinde Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceği görüşüne İzahname'nin 1 numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen C Grubu nama yazılı payların nominal değeri 58.823.530 TL (elli sekiz milyon sekiz yüz yirmi üç bin beş yüz otuz) olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %25'tir (yüzde yirmi beş).

Halka arz edilmesi planlanan paylardan, Şirket'in sermayesinin 200.000.000 TL'den (iki yüz milyon) 235.294.118 TL'ye (iki yüz otuz beş milyon iki yüz doksan dört bin yüz on sekiz) çıkartılması ile ihraç edilecek 35.294.118 TL (otuz beş milyon iki yüz doksan dört bin yüz on sekiz) nominal değerli ve 35.294.118 adet (otuz beş milyon iki yüz doksan dört bin yüz on sekiz) C Grubu nama yazılı paylar, Şirket'in sermaye artışından sonraki toplam sermayesinin %15'ine (yüzde on beş) tekabül etmektedir. Ortak satışı ile halka arz edilmesi planlanan paylar olan 28.529.412 TL (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) nominal değerli ve 28.529.412 adet (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) C grubu nama yazılı

paylar Şirket'in sermaye artışından sonraki toplam sermayesinin %12.97'sine (yüzde on iki virgöl doksan yedi) tekabül etmektedir

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilen Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TSKB liderliğinde ve Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman eş liderliğinde ve diğer aracı kurumların katılacağı konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılardır. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin "Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi" başlıklı 25.1.14'üncü maddesinde yer alan içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

ii) Altınay Grubu Çalışanları:

İlgili şirketlerde çalıştığı pozisyona bakılmaksızın, Altınay Grubu Çalışanları'ndan Türkiye'de ikamet eden ve T.C. kimlik numarasına sahip olan bütün çalışanlardır. Altınay Grubu Çalışanları'nın belirlenmesinde Şirket tarafından TSKB'ye talep toplama başlangıcından önce iletilen liste esas alınacaktır. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin 25.1.14 maddesinde yer alan, içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan Altınay Grubu Çalışanları ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı Grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

iii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Merkezi Türkiye'de bulunan a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) Emekli ve yardım sandıkları, 17.07.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) Kamu kurum ve kuruluşları, TCMB, ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır.

SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi

imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ madde 31/1-d kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca;

Yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı Grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin ("PYS") kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYS bazında ve %3 olarak uygulanır.

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Şirket Çalışanları ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

Talep miktarının 1 (bir) adet (lot) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 (bir) adet olacaktır.

SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep Formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi.

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

İnternet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet veya telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, Halka Arz Edilen Payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama portföy yönetim şirketi bazında ve %3 olarak uygulanır.

Bu halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları'nın talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir)

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir. TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın tüm taleplerini kabul edecek olup, bu durum talepte bulunan her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya dağıtım yapılacağı anlamına gelmemektedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde, yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulur.

Dağıtım hesaplamalarında küsürat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında TSKB, Yatırım Finansman, Ziraat Yatırım ve Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

TSKB, talep toplama süresinin bitmesini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahiplerine verecektir. İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı TSKB'ye bildirecektir.

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

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanlarının işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyat üzerinden talepte bulunacaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 25.3.1'de belirtilen fiyatın talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, işbu İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatıracakları gibi, kısmen veya tamamen hesaplarında mevcut olan ve aşağıda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları için "Talep Bedeli" talep ettikleri pay adedi ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkan tutardır.

• Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri işbu İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen pay fiyatı üzerinden nakden ve/veya hesaben yatıracaklardır.

• **Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışıta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat tutarı = Talep bedeli (/) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Türkiye Sigorta Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevki: ...
Tic. Sic. No: 42007

MİRES
MİRAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SARAYCIYI CAD. NO: 263 ÇEKİRDEK İSTANBUL
T: +90 212 400 00 00
F: +90 212 400 00 00
www.mires.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer, Nispetiye, Gönül Sok. No: 22
Tic. Sic. No: 27090
Mersis: 0815 0000 7000 0001
www.ziraatyatirim.com.tr

Altıncay Yatırım A.Ş.
Sarıyer, Nispetiye, Gönül Sok. No: 22
Tic. Sic. No: 27090
Mersis: 0815 0000 7000 0001

| | | | |
|---------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pay (BİST30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) | %85 | BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı | BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı |
| TL Vadeli Mevduat | 100% | - | - |
| Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) cinsinden Vadeli Mevduat | 90% | Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır) | Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır) |

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları'nın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum Üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler İzahname'nin "Başvuru yerleri" 25.1.3.2.(c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatın teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya

Sarıyeri Mevduat ve Yatırım Hizmetleri A.Ş.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
www.sarierimevduat.com.tr

pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri halka arzı durdurabilecek ve/veya payların satış fiyatını değiştirebilecek ve/veya payların halka arzını başka bir tarihe erteleyebilecektir.

Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

- Halka arzı esaslı şekilde olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, salgın hastalık, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması vb. nedenlerle yeterli talebin oluşmayacağı ve/veya piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından öngörülmesi,
- Şirket, Şirket'in iştirakleri, hissedarları ve yöneticileri aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkmış olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Halka arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve İzahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

Ayrıca, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arza devamı imkânsız kılacak derecede önemli bir sebebin ortaya çıkması, nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması, toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından az olması halinde, halka arzı Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve/veya Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından durdurabilecektir. Bu kapsamda "önemli sebep", halka arza devamı imkânsız kılacak ve uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir

yerinde veya Türkiye’de ciddi ekonomik ve siyasi sonuçlar doğuran ve halka arz devamı imkânsız kılacak gelişmeleri de içermektedir.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri’ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da varlıklarındaki blokajlar İşbu İzahnamenin “Halka arz başvuru süreci” başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün “Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi” başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. İzahname’nin “Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar” başlıklı 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn’nin 8’inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul’a bildirilir.

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn’de yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname’nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname’de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname’de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri’ne bildirim takip eden 2 (iki) iş gün içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurul’un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul’un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

ATTC
Sermaye Piyasası Kurulu’na Kayıtlı Yatırım Kuruluşu
Mecidiyeköy Cad. No: 15 Kat: 7 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270977
Sermaye Piyasası Kurulu’na Kayıtlı Yatırım Kuruluşu

| Adı Soyadı | Kurum |
|------------------|----------------------------------------|
| Nil Tola | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| İlkay Demirci | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Miraç Başçı | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Kasım Emre Duman | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Berke Açıktepe | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Alp Derya | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. |
| Uğur Boğday | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Akın Demirbağ | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Harun Dereli | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Tijen Kandemir | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Suna Gün | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Ayşe Nur Bayram | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Davut Durmuş | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilen toplam xx TL nominal değerli payların;

- [•] TL (%[•]) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- [•] TL (%[•]) nominal değerli kısmı Altınay Grubu Çalışanlarına,
- [•] TL (%[•]) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Konsorsiyum Lideri TSKB ve Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman tarafından değiştirilebilecektir:

- SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, talep toplama süreci sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.
- SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı için öncelikle karşılanamayan taleplerin olması durumunda bu taleplerin karşılanması amacıyla Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya Yurt İçi

| Ek Satış Yöntemi | Adet | Nominal Değer | Pay Grubu | Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%) |
|---------------------------------------------------------|------|---------------|-----------|------------------------------------|
| Ortak Satışı | | | | |
| Aracı Kurumun Ortaklardan Ödünç Alacağı Payların Satışı | | | | |
| TOPLAM | | | | |

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

i) Ek satışı gerçekleştirecek aracı kurumun ticaret unvanı:

ii) Ödünç sözleşmesinin esasları:

iii) Ödünç işlemine konu payların satın alınmasının fiyat taahhüdü niteliğinde olmadığına ilişkin açıklama: Aracı KurumA.Ş., ödünç sözleşmesinden doğan yükümlüğünü kapatmak amacıyla Borsada alımda bulunabilecektir. Söz konusu alımlar, pay fiyatını yükseltebilecektir; bununla birlikte, anılan işlemler herhangi bir fiyat taahhüdü niteliği taşımamaktadır. Diğer taraftan, aracı kurumun söz konusu alım işlemleri pay fiyatını yükseltse bile anılan işlemlerin tamamlanmasından sonra fiyat tekrar düşebilecektir.

iv) Sorumluluk: Kurul düzenlemeleri uyarınca, ek satışa ilişkin tüm işlemlerde sorumluluk Aracı Kurum..... A.Ş.'ne aittir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Konuya ilişkin bilgi verilecektir.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

1 (bir) TL nominal değerli payın satış fiyatı [•] TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| Kurum Unvanı | Hesap Açma Ücreti (*) | Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti | Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti | EFT Ücreti | Damga Vergisi | Diğer (**) |
|----------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | İşlem başına 3,00 TL+BSMV | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | - | Müşterilerden alınmıyor. | Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka | 0-100.000 TL arası: 20 TL+BSMV 100.000,01 TL-250.000 TL arası: 35 TL + BSMV | - | - |

| | | | | | | |
|-----|--|--|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| | | | kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır | 250.000,01-500.000 TL arası: 50 TL 500.000,01 - 1.000.000 arası 75 TL 1.000.000,01-üzeri: 100 TL + BSMV | | |
| [•] | | | | | | |

(* Hesabı olan müşterilerin yeniden hesap açmaları zorunlu değildir.

(**) Diğer ücretlerin niteliği açıklanacaktır.

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

Pay başına satış fiyatı, 1 (bir) TL nominal değerli pay için [•] TL olarak belirlenmiştir. Nihai halka arz fiyatı, TSKB'nin, Yatırım Finansman'ın ve Ziraat Yatırım önerileri dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından halka arz süresi içinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı, nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Halka arz satış fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TSKB tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ve www.tskb.com.tr internet adreslerinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

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

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından sadece Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Şirket, Halka Arz Edilen Paylar'ın karşılığında fon elde edecektir.

Mevcut ortaklar dolaylı yoldan menfaat elde edebilirler. Çünkü Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek kardan; ortaklar hem kâr payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca Halka Arz Edilen Paylar'ın ikincil piyasadaki borsa fiyatının mevcut payların değerinin belirlenmesi açısından da bir ölçüt olması sayesinde ortaklar dolaylı olarak menfaat sağlayabilir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2.(c) maddesinde yer almaktadır.

Türkiye İş Bankası
Savunum
Sarıyer Mahallesi, Çarşı Sok. No: 1
34398 İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27227 / www.tisb.com.tr

MILRES
Sermaye Yatırımları ve Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1
34398 İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27227 / www.milres.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Savunum
Sarıyer Mahallesi, Çarşı Sok. No: 1
34398 İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27227 / www.yfm.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Savunum
Sarıyer Mahallesi, Çarşı Sok. No: 1
34398 İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27227 / www.ziraatyatirim.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Savunum
Sarıyer Mahallesi, Çarşı Sok. No: 1
34398 İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27227 / www.yfm.com.tr

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

Halka arz sadece T.C.'de gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Şirket ile TSKB arasında 7 Kasım 2022 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Şirket ile eş lider Ziraat Yatırım arasında 3 Ekim 2023 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşmelerde aracı kurumlar Şirket paylarının halka arzı kapsamında en iyi gayret aracılık yöntemine göre aracılık hizmeti verilmesini üstlenmektedir.

Sözleşmeler 12 ay süreli olup, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı gün herhangi bir yazılı veya sözlü ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden sona erecektir.

Sözleşmeler kapsamında TSKB ve Ziraat Yatırım halka arz geliri üzerinden hesaplanacak yüzdelik oran kadar aracılık komisyonuna hak kazanacaktır.

İzahname'nin onaylanmaması veya payların Borsa kotuna alınmaması durumlarında tüm işlemlerin tasfiyesinden sonra sözleşmeler sona erecektir. Sözleşmede öngörülen belirli hallerin varlığında Ziraat Yatırım, Şirket ile mutabık kalarak sözleşmeyi feshetme hakkını haizdir.

Şirket ile TSKB arasındaki aracılık sözleşmesi 07 Kasım 2023 tarihinde Taraflar arasında bir ek protokol akdedilerek aynı hüküm ve koşullarda sözleşme süresi 1 yıl daha uzatılmıştır.

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

Halka arz ile ilgili menfaatler, çatışan menfaatler de dahil, açıklanacak ve bu menfaatlerden yararlanacak ilgili kişi/kişiler ve menfaatin mahiyeti ayrıntılı olarak belirtilecektir.

Ayrıca menfaatler hakkında açıklama yapılırken;

a) İhraççıdan ya da halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar, yetkili kuruluşların vb.'nin olup olmadığı (izahnamede yer alan bilgilerden hiçbirisi bu kişiler tarafından hazırlanmamış olsa bile),

b) Menfaatin niteliğine bağlı olarak; bu kişilerin İhraççının ya da İhraççının Bağı Ortaklıklarının paylarına sahip olup olmadıkları, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı ekonomik menfaatlerinin olup olmadığı ya da İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma olup olmadığı

hususlarına da yer verilecektir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEME İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için [●] tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Halka arz bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Halka Arz Edilen Paylar'ın satışı tamamlandıktan sonra Borsa'da

Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Kurumu
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Kurumu
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Kurumu

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren Ziraat Yatırım'a aittir. Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır. Fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait payların satışından elde edilecek brüt halka arz gelirinin % [*]'u kullanılacaktır. Bu kapsamda fiyat istikrarı işlemlerinde Ziraat Yatırım, halka arz kapsamında Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satışa sunulacak toplam [*] adet payın, satışa sunulan payların tamamının satılmaması durumunda ise Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın % [*]'una eşdeğer bir fonu kullanacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların hiç satılmaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

| Halka Arz Eden Ortak | İş Adresi | Son 3 Yıl İçinde Grup İçinde Yer Aldığı Görevler | Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişkisi |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Hakan Altınay | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | Yönetim Kurulu Üyeliği/Yönetim Kurulu Başkanlığı | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul | - | Pay sahipliği haricinde Şirket ile doğrudan ilişkisi bulunmamaktadır. |

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

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Şirket'te sahip olduğu toplam 23.529.412 TL (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) nominal değerli beheri 1 (bir) TL olan 23.529.412 adet (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) (C) Grubu Pay'ın ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda; Şirket'in mevcut ortakları Hakan Altınay'a ait 11.764.706 TL (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) nominal değerli 11.764.706 adet (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) (C) Grubu Pay ve Letven Capital GSYF'ye ait 11.764.706 TL (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) nominal değerli 11.764.706 adet (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) (C) Grubu Pay halka arz edilecektir.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması ve halka arzın devamına karar verilmesi durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka arz sonucunda ise Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

Türkiye İsviçre Menkul Değerler Bankası A.Ş.
MILRES
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100

MILRES
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100

EMVAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Orhan Necati Uluoğlu Cad. Emvaks Kavşağı
Nispetiye İşhanı No:253 Üsküdar İstanbul
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100

SAVUNMA VE HUKUK BAKANLIĞI
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100
Tic. Sic. No: 271100
Vergi Sic. No: 271100

| Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı | Mevcut Durum | | | Halka Arz Sonrası Durum | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Pay Grubu | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Oranı (%) | Pay Grubu | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Oranı (%) |
| Hakan Altınay | A | 54.000.000 | 27,00 | A | 54.000.000 | 22,95 |
| | C | 106.000.000 | 53,00 | C | 94.235.294 | 40,05 |
| Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | B | 100 | 0,00 (%1'den düşük) | B | 100 | 0,00 (%1'den düşük) |
| | C | 39.999.900 | 20,00 | C | 28.235.194 | 12,00 |
| Halka Açık | C | 0 | 0,00 | C | 58.823.530 | 25,00 |
| Toplam | | 200.000.000 | 100,00 | | 235.294.118 | 100,00 |

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 23.11.2023 tarihli ve 2023/10 sayılı Yönetim Kurulu kararında verdiği taahhüdü ile, Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dâhil olmak üzere) yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar almayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacağını beyan ve taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri Hakan Altınay 08.12.2023 tarihli taahhüdü ve Letven Capital GSYF adına Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 10/11/2023 tarihli ve 2023/35 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; Şirket paylarının birincil halka arzını takiben,

- payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip olduğu payların halka arz fiyatının altında bir fiyattan borsada satılmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunun alıcılara bildirileceğini,
- Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip olduğu payların (halka arz edilen kısım hariç) 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında satılmayacağını, başka yatırımlar hesaplarına virmanlanmayacağını veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edilmeyeceğini, ve
- Şirket nezdinde sahip olduğu payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle payların halka arz fiyatından bağımsız olmak üzere hiçbir şekilde Borsa'da satılmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunun alıcılara bildirileceğini beyan ve taahhüt etmiştir.

| Tahmini Maliyet | Karşıllayan Taraf | Masraf Tutarı (TL) |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | Halka Arz Eden Pay Sahibi | • |
| | Toplam | • |
| Halka Arz Edilen Pay Adedi | Şirket | • |
| | Halka Arz Eden Pay Sahibi | • |
| | Toplam | • |
| Pay Başına Maliyet | Şirket | • |
| | Halka Arz Eden Pay Sahibi | • |

*Kurul'un 24.06.2016 tarihli ve 2016/20 sayılı Bülteni'nde yayımlanan 24.06.2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı ile belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 (yüzde elli) oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

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

Halka arzın gerekçesi bu bölümde açıklanacaktır. İhraççı'nın halka arzdan sağlayacağı net nakit girişi, halka arz maliyetlerinin düşülmesi suretiyle tespit edilerek halka arzdan sağlanan gelirlerin kullanım yerleri, her bir kullanım yerine düşen miktar ve öncelik sıralaması ile belirtilmelidir.

Halka arzdan sağlanan net nakit girişleri özellikle olağan faaliyetlerin yürütülmesi dışında varlık satın almak için, ilan edilmiş olan diğer şirketlerin iktisabını finanse etmek veya borçları ödemek, azaltmak veya sona erdirmek için kullanılacaksa, ayrıntılı olarak bu hususlar belirtilmelidir. Halka arzdan sağlanması planlanan net nakit girişinin, belirtilen kullanım yerleri için yeterli gelmemesi durumunda, bu kullanım yerlerinin başka hangi kaynaklardan finanse edileceği de belirtilmelidir.

Halka arzdan elde edilen net nakit girişinin kullanım yerlerine ilişkin olarak yapılacak açıklamalar genel ifadeler içermemeli ve kullanım yerlerine ilişkin detaylı bilgi verilmelidir. Ayrıca söz konusu açıklamaların, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak Pay Tebliği çerçevesinde hazırlanacak rapordaki bilgilere paralel bir şekilde hazırlanması gerekmektedir.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

| Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL) | | |
|----------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| | Halka Arz Öncesi | Halka Arz Sonrası |
| Halka Arz Fiyatı | • | • |
| Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar) | • | • |
| Halka Arz Öncesi Pay Sayısı | • | • |
| Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri | • | • |
| Sermaye Artırımı (nominal TL) | • | • |
| Brüt Halka Arz Geliri | • | • |
| Halka Arz Masrafları | • | • |
| Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri | • | • |
| Halka Arz Sonrası Defter Değeri | • | • |
| Halka Arz Sonrası Pay Sayısı | • | • |
| Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri | • | • |
| Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL) | • | • |
| Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%) | • | • |
| Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL) | • | • |

Serbestir
Sancaklı
Bilgi
Pay
Merkezi
No: 42527
Etiler Kat: 42527
Etiler Kat: 42527
Etiler Kat: 42527

| Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL) | | |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| | Halka Arz Öncesi | Halka Arz Sonrası |
| Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%) | [•] | [•] |

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

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin % [•] oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının [•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırımını suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğu işbu İzahname'nin "Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi" başlıklı 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere pay başına sulanma etkisinin % [•] oranında pozitif sulanma etkisi, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının [•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

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

[•]

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde İhraççı'ya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

| Kurum/Kişi | Danışmanlık Hizmeti |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. | Aracılık Hizmeti |
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | Aracılık Hizmeti |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Aracılık Hizmeti |
| Eren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Bağımsız Denetim Hizmeti |
| Murat Parmakçı (PRM Finans) | Halka Arz Teknik Danışmanlık Hizmetleri |

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

Aşağıda listelenen uzman ve bağımsız denetim raporlarına ilişkin bilgiler, ilgili raporlardan doğrudan alınmıştır. Bu bilgiler, Şirket'in bildiği veya raporları hazırlayan tarafın yayımladığı bilgilerle uyumlu ve yanıltıcı olmayacak şekilde işbu İzahname'de sunulmaktadır. Söz konusu raporların yayımlanmasında, raporları hazırlayan kişilerin rızası alınmıştır.

Özel Bağımsız Denetim Raporu

İşbu İzahname'de belirtilen Bağımsız Denetim Raporu, Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından hazırlanmış olup, Ek [•]'da yer almaktadır. Bağımsız denetim şirketinin, görüşünün işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

| | | |
|-----------------|---|------------------------------------|
| Unvanı | : | Eren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. |
| Sorumlu Denetçi | : | Nazım Hikmet |

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
Medi Akademi 2. Kat 81 Fıstıklı Sokak
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 43627 | www.tskb.com.tr

EMVİN SÖZLÜK REKORTS 426 0200
Dışlan Yolu Üçüncü Cad. Etiler Beşiktaş
No:22 Kat:4 No:223 Okulör İstasyon
T: +90 212 405 2400
E: info@emvin.com.tr
Mersis: 0335-0950 7095 0001
emvin@emvinreklam.com.tr
www.emvin.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 43627 | www.ziraatyatirim.com.tr

Savunma Bakanlığı
Sözleşme No: 2021/101/16
Mevzuat No: 2021/101/16

| | |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Adresi | : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak İş Merkezi Sit. No:27/57 Sarıyer / İstanbul |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ayrıca, söz konusu bağımsız denetim şirketi, Şirket'in 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerine ait mali tabloları için aşağıdaki şekilde olumlu görüş sunmuştur:

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket ve Bağlı Ortaklar'ın 30 Eylül 2023 ve 2022 ile 31 Aralık 2022, 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerden sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS")lere uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'de belirtilen Hukukçu Raporu, Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmış olup, Ek [●]'da yer almaktadır. Ekli hukukçu raporunda da ilaveten belirtildiği üzere Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın hukukçu raporunun İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

| | |
|---------|---------------------------------------------------------------------------|
| Avukat | : Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı |
| Adresi | : Esentepe Mah. Harman 1 Sk. Harmancı Giz Plaza No:5 34394 Şişli/İstanbul |
| Telefon | : 0 (212) 284 98 82 |
| Faks | : 0 (212) 284 98 83 |

Sektör Raporu

İzahname'nin [●] numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan sektör raporu, İhraççı'nın talebi üzerine [●] tarafından hazırlanmıştır. İlgili beyanda ayrıca belirtildiği üzere [●]'ın sektör raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

| | |
|---------|-------|
| Unvanı | : [●] |
| Adresi | : [●] |
| Telefon | : [●] |
| Faks | : [●] |

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

| Finansal Yatırımlar (TL) | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Taahhüt girişim sermayesi yatırım fonu | 400.000 | 400.000 | -- | -- |
| Toplam | 400.000 | 400.000 | -- | -- |

Savunma Bakanlığı
Sarıyer Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No: 27/57 Sarıyer / İstanbul
Tel: +90 212 400 3636
www.tsk.mil.tr

5746 sayılı "Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" ve 4691 sayılı "Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu" ile fon ayırma ve ayrılan fonu yatırıma dönüştürme kapsamında yükümlülükler getiren düzenlemeler yapılmıştır. Fon ayırma ve ayrılan fonu yatırıma dönüştürme yükümlülüğü, yıllık beyanlarında 1.000.000 TL ve üzerinde Ar-Ge indiriminden yararlanan kurumlar vergisi mükellefleri ile yıllık beyanname üzerinden istisna edilen Teknokent kazanç tutarı 1.000.000 TL ve üzerinde olan gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerini kapsamaktadır. 2021 yılı kazançlarına uygulanmak üzere; 2022 yılında verilen yıllık beyanname üzerinde yararlanan Ar-Ge indirimi ya da Teknokent istisnasının 1.000.000 TL ve üzerinde olması halinde indirilen ya da istisna edilen tutarın %2'si nispetinde fon ayrılmalıdır. Ancak ayrılan fon tutarı yıllık bazda 20.000.000 TL ile sınırlıdır. Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ı, tabi olduğu mevzuat yükümlülükleri sebebiyle 2022 yılında girişim sermayesi yatırım fonusatin almıştır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsa İstanbul'da işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") ve gelir vergisine ilişkin sair mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen 2 (iki) çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK'nin 3'üncü maddesi uyarınca, (i) T.C.'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi T.C.'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire müessese teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları Tam Mükellef olarak T.C. içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. T.C.'de yerleşmiş sayılma durumu GVK'nin 4'üncü maddesinde düzenlenmiş olup (i) ikametgâhın T.C.'de bulunması veya (ii) 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için T.C.'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kişilerle tahsil veya tedavi veya istirahat ya da seyahat maksadıyla T.C.'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle T.C.'de alıkonmuş veya kalmış olanlar T.C.'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte yurt dışında mukim kişilerin T.C.'de Tam Mükellef veya Dar Mükellef olup olmadıklarının tespitinde T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Savunma Bakanlığı
Sarıyeri Mahallesi, Etiler Residence
No: 23/1, Kat: 23/1, Daire: 23/1
T: +90 312 400 2000
E: ziraat@ziraat.com.tr

Gerçek kişilerin 2023 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

| Gelir Aralığı | Gelir Vergisi Oranı (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 70.000 TL'ye kadar | 15 |
| 150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL, fazlası | 20 |
| 370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL (ücret gelirlerinde 550.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL), fazlası | 27 |
| 1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 85.900 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'nin 550.000 TL'si için 134.500 TL), fazlası | 35 |
| 1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 621.400 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 607.000 TL) fazlası | 40 |

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler ve iş ortaklıkları kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları 213 sayılı Vergi Usul Kanunu ("VUK") ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2023 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'tir (yüzde yirmi beş). KVK'nin 32'nci maddesi uyarınca Borsa İstanbul pay piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 (beş) hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması durumunda zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyası cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Buna ilave olarak, KVK'nin 32'nci maddesine Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un ("7351 sayılı Kanun") 15'inci maddesiyle eklenen bentler uyarınca, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlar ile sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetleriyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar için kurumlar vergisi oranı 01 Ocak 2022 tarihinden itibaren 1 (bir) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'de Tam ve Dar Mükellefiyet olmak üzere 2 (iki) tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin T.C.'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin T.C. dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin T.C.'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam Mükellef kurumlar gerek T.C. içinde gerekse T.C. dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden T.C.'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece T.C.'de elde ettikleri kazançlar üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının T.C.'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin T.C.'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının T.C.'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin T.C.'de ifa edilmesi veya T.C.'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin T.C.'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise T.C.'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya ayrılmasıdır.

senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun ("4749 sayılı Kanun") uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nin 2/1'inci maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'ye göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazinece belirlenenler için %0 (yüzde sıfır); ve (iii) (ii) numaralı alt kırılda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 (yüzde on) olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen 3 (üç) aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son 3 (üç) aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Dövizle, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler bakımından GVK'nin değer artışı kazançlarına ilişkin mükerrer 80'inci maddesi uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nin ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler

MİLRES

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Cad. 81 Fındıklı Kat: 27 Beşiktaş

Paçalılar Mahallesi Kat: 27 Beşiktaş

Mükellefler VZ 500 010 4394

Ticari Faaliyet Kapsamında Elde Edilen Gelirler, Mükelleflerin Her Türü Ticari ve Sınai Faaliyetlerinden Elde Ettikleri Kazançları Şeklinde Tanımlanan Ticari Kazanç Hükümleri Çerçevesinde Kazancın Tespitinde Dikkate Alınır. Ticari Kazancın Elde Edilmesi Sırasında Tevkif Suretiyle Ödenmiş Olan Vergiler, GVK'nin İlgili Hükümleri Kapsamında Tevkif Edilen Vergilerin Tabi Olduğu Hükümler

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Cad. 81 Fındıklı Kat: 27 Beşiktaş

Paçalılar Mahallesi Kat: 27 Beşiktaş

Mükellefler VZ 500 010 4394

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Cad. 81 Fındıklı Kat: 27 Beşiktaş

Paçalılar Mahallesi Kat: 27 Beşiktaş

Mükellefler VZ 500 010 4394

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

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

T.C.'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nin geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nin mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile Tam Mükellef kurumlara ait olan ve 2 (iki) yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nin mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nin mükerrer 81'inci maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 (yüzde on) veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nin 86/1-(c) maddesi uyarınca Tam Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nin 103'üncü maddesinde düzenlenen ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2023 yılı için 150.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nin 86/2'nci maddesi çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı T.C.'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde 103/2 uyarınca, bu kazançların mal ve hakların T.C.'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferat beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nin 94/6-b-ii maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15 (yüzde on beş)'dir) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergilendirme olup Dar Mükellefler tarafından bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nin 101'inci maddesinin 5'inci fıkrası gereğince Dar Mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, T.C.'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nin 6'ncı maddesi kapsamındaki "safı kurum kazancı", GVK'nin ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi 2023 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %25 (yüzde yirmi beş) oranında uygulanır. Borsa İstanbul, pay piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 (beş) hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nin 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nin 30/3'üncü maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise 3 (üç) yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.









Dar Mükellef kurumların, T.C.'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, Dar Mükellefler'in bu gelirler için T.C.'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4A İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.altinavsavunma.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek-1) Esas Sözleşme

Ek-2) Şirket yönetim kurulu iç yönergesi

Ek-3: Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanan bağımsız hukukçu raporu

Türkiye İş Bankası
Mediqa Yatırım A.Ş. 81 Fındıklı Sokak Kat: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900

MİLRES
MILRES MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900

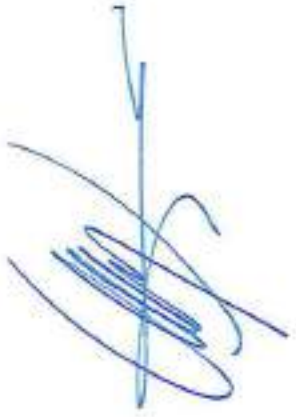
EMERALD SQUARE HODİTİS KİG 00000
Güneşli Köyü, Üsküdar, 34698, Etiler/Beşiktaş/İstanbul
No: 270900
Tic. Sic. No: 270900
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900

Altın A.Ş.
Savunma Bakanlığı
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4A
İçkapı No: 201-202
Pendik/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900

Ek:4: Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli Finansal Tablolar ile Özel Bağımsız Denetim Raporları



ALTINAY
Savunma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sarıyer Mah. 11. Kat No:11/11A
İçişleri Bakanlığı Yatırım İşleri Genel Müdürlüğü
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Merkez No: 27.110/11/2009346

Türkiye İş Bankası
MİRES
Miras Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Miras Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Miras Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.