

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Gazi Mahallesi Anadolu Bulvarı No: 52 – 52A 06560
Yenimahalle Ankara
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : Ankara
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 5347
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Esas Sözleşmenin 3. maddesine istinaden şirket; traktör, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletleri ile bunların motor ve parçalarının tasarım ve üretimini gerçekleştirmek, bunların yurtiçi ve yurtdışına satışını yapmak, ithalatını yapmak, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlamak ve her türlü iş makinelerinin üretimini gerçekleştirmek, ithalatını yapmak, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; 48 HP – 175 HP aralığında geniş opsiyon seçeneklerine sahip traktörler, traktör yedek parçaları, traktör gövdesi (transmisyon) ve iş makinesi üretmektedir. Bunun yanında ilgili modeller için motor ve yedek parça üretimi de gerçekleştirilmektedir. Tüm parçalar ve traktör gövdeleri hem yurt içi hem de yurt dışı pazara yönelik üretilmektedir. Şirket, ithal olarak traktör, zirai ekipman, iş makineleri ve ithal ve yerli olarak da yedek parça temini ve satışını da yapmaktadır. Aynı zamanda traktörlerin servis, bakım ve tamir hizmetlerini yerine getirmektedir. 30.06.2022 itibarıyla toplam 2.827 çalışanı bulunan şirketin merkezi Gazi Mahallesi Anadolu Bulvarı No: 52 – 52A Yenimahalle Ankara adresinde bulunmaktadır. Merkez dışında fabrika ve şube bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Erenler Fabrika: Bekirpaşa Mahallesi Kozluk Caddesi No:130
Erenler Sakarya

Telefon No : 0 264 289 89 89

Faks No : 0 264 289 87 00

Akyurt Şube: Büğdüz Mahallesi No: 286/3 Akyurt Ankara

Telefon No : 0 312 847 52 77

Faks No : 0 312 233 33 78

İzmir Şube: KOSBI Ansızca Sanayi Sitesi No:327/A-B-C-D
Kemalpaşa İzmir

Telefon No : 0 312 233 65 00

Faks No : 0 232 877 01 52

Akyurt Satış Sonrası Operasyon Merkezi: Büğdüz Mahallesi
No: 286/2-4 Akyurt Ankara

Telefon No : 0 312 847 52 77

Faks No : 0 312 233 33 78





1.6. Ortaklık Yapısı

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ("Şirket" ya da "TürkTraktör") hisselerinin %25'i 2004 yılından bu yana Borsa İstanbul Ulusal Pazarı'nda TTRAK.IS hisse koduyla işlem görmektedir. BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TUM / BIST SINAL / BIST KATILIM TUM / BIST YILDIZ / BIST 100 / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST ANKARA / BIST KATILIM 100 / BIST KATILIM 50 / BIST 100-30 / BIST KATILIM 30 / BIST 50 / BIST METAL EŞYA, MAKİNA Endeksleri'nde yer almaktadır.

Şirket hissesinin 16.09.2022 tarihinde II. Seans kapanış fiyatı 254,20 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 53.369.000 TL'dir. Bu sermaye beheri 1 Kuruş nominal değerde ve tamamı nama yazılı 2.001.337.500 adedi A Grubu; 2.001.337.500 adedi B Grubu ve 1.334.225.000 adedi C Grubu olmak üzere üç gruba ayrılmıştır. Şirket'in 53.369.000 TL olan ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı	SERMAYE YAPISI			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Grubu	Pay Adedi	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	A	2.001.337.500.00	20.013.375.00	37.50
CNH Industrial Österreich GmbH	B	2.001.337.500.00	20.013.375.00	37.50
Diğer	C	2.627.213	26.272	0.05
Halka Açık Kısım	C	1.331.597.787	13.315.978	24.95
Toplam		5.336.900.000.00	53.369.000.00	100

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %37.50'sine sahip olan Koç Holding A.Ş. ile CNH Industrial Österreich GmbH'nın ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı - Koç Holding A.Ş.		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.106.970	43,65
Vehbi Koç Vakfı	184.172	7,26
Koç Ailesi	487.895	19,24
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	50.452	1,99
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden. İnşaat. Turizm. Ulaştırma. Yatırım ve Ticaret A.Ş.	35.386	1,40
Halka Açık Kısım	671.023	26,46
Toplam	2.535.898	

Ortaklık Yapısı - CNH Industrial Österreich GmbH		
Ortağın Ticaret Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (Euro)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
CNH Industrial NV	2.000.000	100
Toplam	2.000.000	

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Yurt dışı tüzel kişi ortak, CNH Industrial Österreich GmbH, %100 CNH Industrial NV'ye bağlıdır. Şirketin tüm yönetimi CNH Industrial NV tarafından yürütülmekte olduğundan, CNH Industrial NV'ye (CNHI) ilişkin risk bilgileri sunulmuştur. CNH Industrial NV 56532474 numarası ile Amsterdam Ticaret odasına kayıtlıdır. CNH Industrial NV'nin ofis adresi ise 25 St James's Street SW1A 1HA Londra, Birleşik Krallıktır.

Bir diğer ortak ise Türkiye merkezli Koç Holding A.Ş.'dir (Koç Holding).

Hem Koç Holding hem de CNHI, çeşitli ülkelerde faaliyet gösterdiği için politik, ekonomik ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler hükümet uygulamalarındaki ve politikalarındaki değişiklikler ithalat ve ihracat

18/18

kotalarındaki ve harçlarındaki değişiklikler, kur sınırlamaları, kamulaştırmalar, şirketin rakiplerinin dinamiklerindeki değişiklikler, müşteri talepleri, ihtiyaçları ve ürün sunumlarındaki değişiklikleri içermektedir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Esas Sözleşmenin 10. maddesine istinaden; Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek en az 8 kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

22.03.2022 tarihli 68. Olağan Genel Kurul Toplantısında. Sn. Levent Çakıroğlu, Sn. Carlo Alberto Sisto, Sn. Haydar Yenigün, Sn. Derek James Neilson, Sn. Osman Turgay Durak, Sn. Oddone Incisa Della Rocchetta, Sn. Özgür Burak Akkol, Sn. İbrahim Aykut Özuner, Sn. Marco Votta, Sn. Luisa Fenoglio, Sn. Arif Nuri Bulut ve Sn. Mehmet Sami yönetim kurulu üyeliklerine seçilmişlerdir. Son durum itibarıyla yönetim Kurulu üyelerimiz aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Levent Çakıroğlu	Başkan	22.03.2022	1 Yıl
Carlo Alberto Sisto	Başkan Vekili	22.03.2022	1 Yıl
Haydar Yenigün	Üye	22.03.2022	1 Yıl
Derek James Neilson	Üye	22.03.2022	1 Yıl
Osman Turgay Durak	Üye	22.03.2022	1 Yıl
Oddone Incisa Della Rocchetta	Üye	22.03.2022	1 Yıl
Özgür Burak Akkol	Üye	22.03.2022	1 Yıl
İbrahim Aykut Özuner	Üye	22.03.2022	1 Yıl
Marco Votta	Üye	22.03.2022	1 Yıl
Luisa Fenoglio	Üye	22.03.2022	1 Yıl
Arif Nuri Bulut	Bağımsız Üye	22.03.2022	1 Yıl
Mehmet Sami	Bağımsız Üye	22.03.2022	1 Yıl

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirketin herhangi bir finansal varlığı ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Şirket halihazırda KAP üyesidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Federico Pamfili	Genel Müdür Yardımcısı – Mali İşler	26.08.2020
Murat Ünver	Bütçe ve Raporlama Müdürü	06.04.2015
Esat Ozan Berktaş	Hazine ve Ticari Kontrol Müdürü	30.09.2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.


TÜRK TRAKTÖR VE TARIM MAKİNELERİ A.Ş.
Merkez: Etiler, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye / 34398-52A
Ünvan: Yönetim Kurulu Başkanı
Ticaret Sicil No: 0876005471300012
www.turktraktor.com.tr

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 47.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

New Holland Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş. Birleşmesi neticesinde : 6.369.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 53.369.000 TL
(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 31.03.2008

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 04.04.2008 - 7035

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 25.02.2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-276/3197 sayılı iznine istinaden 31.03.2008 tarihinde tescil edilen Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ile New Holland Traktör ve Ziraat Makinaları Ticaret A.Ş.'nin birleşmesi sonucunda, TürkTraktör'ün çıkarılmış sermayesi 53.369.000 TL olarak değişmiştir. Artan sermayeyi temsil eden paylar, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, SPK'nın 31.03.2008 tarih ve 17/214 sayılı belgesi ile kayda alınmıştır.

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı

27.07.2016 – YMM/1328/2016/3353

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ve 2021 ile 2022 yılı ilk 6 aylık döneme ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
01.01.2019 – 31.12.2019	Solo	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Olumlu
01.01.2020 – 31.12.2020			
01.01.2021 – 30.06.2021			
01.01.2021 – 31.12.2021			
01.01.2022 – 30.06.2022			

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ve 2021 ile 2022 yılı ilk 6 aylık döneme ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Dönen varlıklar	1.935.831.192	3.668.749.558	4.939.922.370	3.676.976.234	7.122.931.933
Duran varlıklar	979.940.237	923.256.003	1.170.724.223	1.051.418.749	1.545.233.491
Toplam varlıklar	2.915.771.429	4.592.005.561	6.110.646.593	4.728.394.983	8.668.165.424
Kısa vadeli yükümlülükler	1.095.038.334	2.025.020.133	3.366.757.709	2.817.395.675	5.991.467.444
Uzun vadeli yükümlülükler	1.056.718.830	1.125.818.991	692.894.786	697.437.475	935.930.804
Özkaynaklar	764.014.265	1.441.166.437	2.050.994.098	1.213.561.833	1.740.767.176
Sermaye	53.369.000	53.369.000	53.369.000	53.369.000	53.369.000
Toplam kaynaklar	2.915.771.429	4.592.005.561	6.110.646.593	4.728.394.983	8.668.165.424


Türk Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş.
Adres: Gazi Mahallesi, Anadolu Bulvarı No: 97, 521
00100, Yenisöğüt, Ankara
Mersis No: 0610000471300012
www.turktraktor.com.tr

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Satış gelirleri (net)	3.806.474.633	6.243.308.297	11.644.197.445	5.576.419.981	8.880.752.502
Satışların maliyeti (-)	(3.257.839.047)	(4.935.311.548)	(9.511.285.881)	(4.541.690.859)	(7.246.800.655)
Brüt Kar	548.635.586	1.307.996.749	2.132.911.564	1.034.729.122	1.633.951.847
Operasyonel Giderler / Diğer Faaliyetlerden Gelir / Gider	(260.542.565)	(373.101.569)	(719.594.233)	(300.204.790)	(572.673.254)
Faaliyet Karı	288.093.021	934.895.180	1.413.317.331	734.524.332	1.061.278.593
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider	(178.835.349)	(61.184.524)	96.915.719	63.942.679	1.970.048
Finansal Gelir / Gider					
Vergi Öncesi Kar	109.257.672	873.710.656	1.510.233.050	798.467.011	1.063.248.641
Vergi	2.635.794	(97.267.613)	(188.045.473)	(190.006.111)	(103.926.298)
Dönem Karı	111.893.466	776.443.043	1.322.187.577	608.460.900	959.322.343

Önemli Oranlar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Brüt Kar Marjı	%14,4	%21,0	%18,3	%18,6	%18,4
Faaliyet Karı Marjı	%7,6	%15,0	%12,1	%13,2	%12,0
FAVÖK Marjı	%9,8	%16,9	%14,9	%15,5	%14,7
Net Kar Marjı	%2,9	%12,4	%11,4	%10,9	%10,8
Aktif Karlılığı	%3,8	%16,9	%21,6	%28,7	%19,3
Özsermaye Karlılığı	%14,6	%54,1	%64,5	%103,1	%96,3
Cari Oran	1,8	1,8	1,5	1,3	1,2
Likidite Oranı	1,2	1,4	1,0	0,9	0,7
Net Finansal Pozisyon / FAVÖK	-1,74	0,56	0,25	0,19	-0,73
Net Kar/Öz Kaynak Oranı	%14,6	%53,9	%64,5	%50,1	%55,1

Finansal tablolarındaki önemli kalemlere ilişkin açıklama

2020 yılı yurt içi satışlardan 3,9 milyar TL, ihracattan da 2,3 milyar TL olmak üzere toplam 6,2 milyar TL hasılatla ulaşılmıştır. Brüt kar ise 1,31 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet karı 935 milyon TL olurken faaliyet kar marjı %15 olmuştur. 873 milyon TL vergi öncesi kara ulaşılmış. Vergi karşılıkları indirildikten sonra şirket net dönem karı 776 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılı yurt içi satışlardan 7,9 milyar TL, ihracattan da 3,7 milyar TL olmak üzere toplam 11,6 milyar TL hasılatla ulaşılmıştır. Brüt kâr ise 2,13 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet karı 1,41 milyar TL olurken faaliyet kâr marjı %12,1 olmuştur. 1,51 milyar TL vergi öncesi kâra ulaşılmış. Vergi karşılıkları indirildikten sonra şirket net dönem kârı 1,32 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılı ilk 6 aylık döneminde yurt içi satışlardan 3,9 milyar TL, ihracattan da 1,7 milyar TL olmak üzere toplam 5,6 milyar TL hasılatla ulaşılmıştır. Brüt kâr ise 1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet karı 734 milyon TL olurken faaliyet kâr marjı %13,2 olmuştur. 798 milyon TL vergi öncesi kâra ulaşılmış. Vergi karşılıkları indirildikten sonra şirket net dönem kârı 608 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2022 yılı ilk 6 aylık döneminde yurt içi satışlardan 5,7 milyar TL, ihracattan da 3,1 milyar TL olmak üzere toplam 8,8 milyar TL hasılatla ulaşılmıştır. Brüt kâr ise 1,63 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet karı 1,06 milyar TL olurken faaliyet kâr marjı %12 olmuştur. 1,1 milyar TL vergi öncesi kâra ulaşılmış. Vergi karşılıkları indirildikten sonra şirket net dönem kârı 959 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılında 3,7 milyar TL olan dönen varlıklar kalemi 2021 yılında 4,9 milyar TL'ye yükselmiş. 2021 yılı 6 aylık dönemde 3,7 milyar TL, 2022 yılı 6 aylık dönemde ise 7,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında 2 milyar TL olan kısa vadeli yükümlülükler 2021 yılında 3,4 milyar TL'ye yükselmiştir. 2021 yılı 6 aylık dönemde 2,8 milyar TL, 2022 yılı 6 aylık dönemde 5,9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında 1,8 olarak gerçekleşen cari oran 2021 yılında 1,5 olmuştur. 2021 yılı 6 aylık dönemde 1,3 ve 2022 yılı 6 aylık dönemde 1,2 olmuştur.

 **TURK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**
Merkezi: Gazi Mahallesi, Akademi Bulvarı, Kat: 52-52A
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
M. Sic. No: 0876005471300012
www.turktraktor.com.tr

2020 yılında şirketin dönen varlıkları, toplam varlıkların yaklaşık %80'ini temsil ederken 2021 yılında bu oran %81 olmuştur. 30.06.2021 de bu oran %78 olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2022 itibariyle ise bu oran %82 olarak gerçekleşmiştir. Ek olarak, 2020 yılında kısa vadeli yükümlülükler özsermaye hariç toplam yükümlülüklerin %64'ünü temsil ederken bu oran 2021 yılında %83'dir. Aynı oran 30.06.2021'de %80, 30.06.2022 itibariyle ise %86 olarak gerçekleşmiştir. Toplam kaynakların içinde özkaynakların payı ise 2020 yılında %31 olarak. 2021 yılında %34 olarak gerçekleşmiştir. İlgili oran 30.06.2021 tarihinde %26, 30.06.2022 itibariyle ise %20 olarak gerçekleşmiştir.

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İhraç Şekli Nitelikli Yatırımcı / Tahsisli / Halka Arz / Yurt dışı
	Tutar	Para Birimi			
YOKTUR					

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
	Tutar	Para Birimi*
YOKTUR		

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirme amacıyla kullanılacaktır.	500.000.000 TL

4. Yetkili Kuruluş Kullanılıp Kullanılmayacağı:

Yetkili kuruluş kullanılması planlanmakla birlikte, aracı kuruluş bu aşamada belirlenmemiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesinin Planlanıp Planlanmadığı:

İhraç edilecek borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacak olan kısmın Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında alınıp satılabilmek üzere işlem görmesi planlanmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.


AYKUT ÖZÜNER
GENEL MÜDÜR

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.
Merkezi: Gazi Mahallesi, Anadolu Bulvarı No: 52-52A
06560 Yenimahalle / ANKARA
Mersis No: 0876005471000012
www.turktraktor.com.tr



FEDERICO PAMFİLİ
MALİ İŞLER GENEL MÜDÜR YARDIMCISI