

**KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ****İzahname**

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 09.03.2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 652.500.000 TL'den 1.076.625.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 424.125.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.  
10032 Sıfak No. 19 A. D. B.  
Çiğli - İZMİR  
Hasan Tazminat V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 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.”



13 Mart 2023

**KATMERCİLER**  
ARAÇ USTU EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No: 10 A.O.S.B.  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul  
Hasan Telli / Y.D. 528 004 2510

**HALK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: .....               | 7  |
| 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER .....                | 8  |
| 2. ÖZET .....                                                      | 10 |
| 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....                                       | 27 |
| 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....                                | 27 |
| 5. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                           | 30 |
| 6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....                                 | 37 |
| 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....                       | 38 |
| 8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER .....                                    | 60 |
| 9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER .....  | 60 |
| 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER ..... | 68 |
| 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI .....                                | 75 |
| 12. EĞİLİM BİLGİLERİ .....                                         | 75 |
| 13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....                           | 76 |
| 14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....   | 77 |
| 15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER .....                              | 83 |
| 16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI .....                              | 84 |
| 17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER .....                               | 86 |
| 18. ANA PAY SAHİPLERİ .....                                        | 88 |



13 Mart 2023

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.  
ÇİĞİR - İZMİR  
Haber Tesisleri V.D. 528 004 2510

**MALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|                                                                                          |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER<br>HAKKINDA BİLGİLER ..... | 89  |
| 20. DİĞER BİLGİLER .....                                                                 | 91  |
| 21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....                                                              | 99  |
| 22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA<br>BİLGİLER .....          | 100 |
| 23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....                            | 110 |
| 24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR .....                                                    | 119 |
| 25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER .....                                         | 127 |
| 26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER .....                       | 128 |
| 27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....                                                 | 128 |
| 28. SULANMA ETKİSİ .....                                                                 | 130 |
| 29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....                           | 131 |
| 30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER .....                                                   | 133 |
| 31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....                                        | 133 |
| 32. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA<br>BİLGİ .....          | 142 |
| 33. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....                                                       | 143 |
| 34. EKLER.....                                                                           | 143 |

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN A.Ş. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No: 10 A.O.S.B.  
Çiğir - İZMİR  
Hasan Tahiroğlu, 528 004 2510



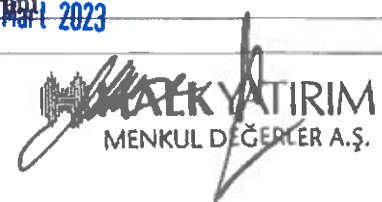
13 Mart 2023

**YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## KISALTMA VE TANIMLAR

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

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10037 Sokak No:10 A.O.S.B.  
İZMİR  
Hizmet Tahsin V.D. 528 004 2510



**I.BORSA GÖRÜŞÜ:**

Yoktur.

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:18 A.O.S.B.  
Çiğli -İZMİR  
Hasan Tokdemir M.B. 528 004 2510



13 Mart 2023

**HALK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

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



13 Mart 2023

**KALK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

|                                                                                                                                                                                                                                            |                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>İhraççı</b><br><b>Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.</b><br><b>13/03/2023</b>                                                                                                                                         | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b> |
| <b>KATMERCİLER</b><br>ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİC. A.Ş.<br>10032 Sokak No:10 A.O.S.B.<br>Gölköy / Beşiktaş / İstanbul<br>Halk Yatırım V.D. 538 004 2510<br><b>Mehmet KATMERCİ</b><br><b>Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür</b> | <b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>    |

|                                                                                                                 |                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Halk Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b><br><b>Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b><br><b>13/03/2023</b> | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b> |
| <b>Menevşe ÖZDEMİR DİLİDÜZGÜN</b><br><b>Müdür</b><br><b>Zafer MUSTAFAOĞLU</b><br><b>Genel Müdür Yardımcısı</b>  | <b>İZAHNAMENİN TAMAMI</b>    |



13 Mart 2023

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

| Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin     | Sorumlu Olduğu Kısım:                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.<br>Tayyip YAŞAR<br>Sorumlu Denetçi | 31.12.2021, 31.12.2020<br>Dönemine Ait Bağımsız<br>Denetim Raporları |
| Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin     | Sorumlu Olduğu Kısım:                                                |
| Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.<br>Çetin DÖNMEZ<br>Sorumlu Denetçi | 31.12.2022 Dönemine Ait<br>Bağımsız Denetim Raporları                |

| İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin                                     | Sorumlu Olduğu Kısım:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--|-------|----|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|
| TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.<br>Simge SEVİN, Sorumlu Değerleme Uzmanı<br>Ozan KOLCUOĞLU, Sorumlu Değerleme Uzmanı | <table><tr><th colspan="2">Değerleme Raporları</th></tr><tr><th>Tarih</th><th>No</th></tr><tr><td>30.09.2022</td><td>2022REVC195</td></tr><tr><td>30.09.2022</td><td>2022REVC194</td></tr><tr><td>30.09.2022</td><td>2022REVC193</td></tr><tr><td>30.09.2022</td><td>2022REVB215</td></tr><tr><td>30.09.2022</td><td>2022REVB214</td></tr><tr><td>30.09.2022</td><td>2022REV575</td></tr></table> | Değerleme Raporları |  | Tarih | No | 30.09.2022 | 2022REVC195 | 30.09.2022 | 2022REVC194 | 30.09.2022 | 2022REVC193 | 30.09.2022 | 2022REVB215 | 30.09.2022 | 2022REVB214 | 30.09.2022 | 2022REV575 |
| Değerleme Raporları                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
| Tarih                                                                                                                | No                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
| 30.09.2022                                                                                                           | 2022REVC195                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
| 30.09.2022                                                                                                           | 2022REVC194                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
| 30.09.2022                                                                                                           | 2022REVC193                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
| 30.09.2022                                                                                                           | 2022REVB215                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
| 30.09.2022                                                                                                           | 2022REVB214                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |
| 30.09.2022                                                                                                           | 2022REV575                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |  |       |    |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |            |

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMANLARI TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 K:5 B:  
Çiğli - İZMİR  
Hasan KARATOPRAK V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**HALK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 2. ÖZET

| A—GİRİŞ VE UYARILAR |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | Başlık                                        | Açıklama Yükümlülüğü                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| A.1                 | Giriş ve uyarılar                             | <ul style="list-style-type: none"><li>Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.</li><li>Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li><li>İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.</li><li>Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.</li></ul> |
| A.2                 | İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi | <ul style="list-style-type: none"><li>İzahname daha sonra kullanılmayacaktır.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

| B—İHRAÇÇI |                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.1       | İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı                                                                                                                                                             | İhraççının ticaret unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı "Katmerciler"dir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| B.2       | İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi                                                                                                                             | <b>Hukuki Statüsü:</b> Anonim Şirket<br><b>Tabi Olduğu Mevzuat:</b> T.C. Kanunları<br><b>Kurulduğu Ülke:</b> Türkiye Cumhuriyeti<br><b>İletişim Adresi:</b> 10032 Sokak NO:10 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli / İzmir<br><b>Telefon:</b> +90 (232) 376 75 75<br><b>Fax:</b> +90 (232) 502 20 73                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| B.3       | Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi | 1985 yılında kurulan Katmerciler, 38 yıllık deneyimiyle hem Türkiye araç üstü ekipman sektöründe ve Türk savunma sanayii sektöründe faaliyet göstermektedir. Tümü kalite belgeli farklı araç üstü ekipman üretimiyle sektörünün geniş ürün gamına sahip olan Şirket, tek çatı altında anahtar teslim üretim yapmaktadır. Ürün yelpazesi içinde İtfaiye Araçları, Çevre Araçları, Taşıma Araçları, Savunma Sanayiine Yönelik Araçlar, İnşaat Sektörüne Yönelik Araçlar ve Özel Ürünlerin tasarım ve üretimi yer almaktadır. Katmerciler, ileri teknolojiye dayalı üretim kabiliyetiyle savunma sanayii için ilk adımını toplumsal olaylara müdahale araçlarıyla (TOMA) atmış ve 2010 yılından itibaren TOMA üretimine başlamıştır. |

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No: 10 ÇİĞLİ  
SİĞİRİÇİ  
Hasan Çarışın V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**HALK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|      |                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                           | <p>Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.552 m<sup>2</sup>'lik arsa üzerinde 17.801 m<sup>2</sup> kapalı alandan oluşan Katmerciler Grubuna ait tesislerde yürütmektedir. Savunma sanayiine geçişle birlikte 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m<sup>2</sup>'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak 2018 yılı itibariyle faaliyete geçmiştir. 16.620 m<sup>2</sup>'lik alan üzerinde inşa edilen ikinci etapta 2020 yılında fabrika ve idari binanın tamamı bitmiş ve faaliyete geçmiş, test sahası tamamlanma oranı %40 olup 2023 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır. 10.800 m<sup>2</sup>'lik alanda inşası devam eden 3.etapta ise fabrika tamamlanmış olup, idari bina tamamlanma seviyesi %40 olmakla birlikte 2023 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır. Ankara'daki tesislerin toplam alanı 32.820 m<sup>2</sup>'ye ulaşmıştır.</p> <p>İhraççının faaliyetleri temel olarak araç üstü ekipman sektörü ile savunma sanayii sektörü faaliyetlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Şirket tarafından özel olarak yazdırılan Araç Üstü Ekipman Pazarı araştırma raporuna göre(<a href="http://www.katmerciler.com.tr/L/TR/mid/585/g/505/Arac-Ustu-Ekipman-Pazar-Raporu.htm">http://www.katmerciler.com.tr/L/TR/mid/585/g/505/Arac-Ustu-Ekipman-Pazar-Raporu.htm</a>) 2020 yılında 4,0 milyar dolar seviyesine gerçekleşen global itfaiye araçları pazarının 2026 yılında 6,1 milyar dolara çıkması, 2020 yılında 35,9 milyar dolar seviyesine gerçekleşen global hizmet araçları pazarının 2026 yılında 84,3 milyar dolara yükselmesi, 2020 yılında 43,4 milyar dolar olan global treyler pazarının 2026 yılında 91 milyar dolara çıkması beklenmektedir. Türkiye araç üstü ekipman ihracatını 94 ülkeye gerçekleştirmekte olup, 2021 yılında 260,4 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiştir. İtfaiye araçları pazarında ise 2021 yılında 29,3milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiştir. Treyler pazarında ise Türkiye 2021 yılında 642,2 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirmiştir.</p> <p>SASAD verilerine göre Türkiye savunma sanayiinde 2021 yılında 2020 yılına göre ciroda %14,72 artış ve yurtdışı gelirlerinde %42 artış meydana gelmiştir.</p> |
| B.4a | İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi | <p>İhraççıyı etkileyen en son eğilimler olarak döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak ihracçının finansman giderlerinde ve kur farkı giderlerinde artış yaşanması ön plana çıkmaktadır. Bununla birlikte döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak fiyat ayarlamaları yoluyla Şirketin dolaylı maliyetlerinde artış yaşanabilmektedir. Buna karşılık döviz kurlarındaki yükseliş bir yandan da Şirketin döviz cinsinden satış gelirlerine olumlu yansımaktadır.</p> <p>Şirketin üretimini yaptığı ürünleri talep eden Kamu kurumları ve Belediyelerin yakın zamanda gerçekleşecek seçimler nedeniyle taleplerini kısımları ve inşaat sektöründe yaşanan daralma nedeniyle iç pazarda düşüş gözlenmekle birlikte seçimlerden sonraya ertelenen taleplerin realize olması, faiz oranlarında ki düşüş talebin canlanmasını sağlayacaktır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.5 | <b>İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | İhraççının bağlı ortaklıkları, araç üstü ekipman üretimi faaliyetinde bulunan Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş., boyama işçiliği faaliyetinde bulunan Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş. ile kaynak işçiliği faaliyetinde bulunan Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş.'dir. Ayrıca İhraççının İzmir ve Ankara OSB'lerdeki inşaat faaliyetlerini yürüten 50.000 TL sermayeli KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.'de Şirket ortaklarından Ayşe Nur Orancı'nın %80 payı bulunmaktadır. |
| B.6 | <b>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</b><br><br><b>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</b><br><br><b>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</b> | Ortaklığımızın 652.500.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı İsmail Katmerci isimli ortak için 60.409.801,74 TL ve %9,26'dır.<br><br>Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| B.7 | <b>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Şirketin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları <a href="http://www.katmerciler.com.tr">www.katmerciler.com.tr</a> ve <a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a> internet sitelerinde yer almaktadır.<br><br>Temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir;                                                                                                                                                                                     |



13 Mart 2023

**KATMERÇİLER**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| Bilanço (TL)              | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                           | 01.01.2022- 31.12.2022     | 01.01.2021-31.12.2021      | 01.01.2020- 31.12.2020     |
| Dönen Varlıklar           | 2.219.300.422              | 1.571.608.931              | 917.166.118                |
| Duran Varlıklar           | 524.737.124                | 195.519.408                | 186.935.388                |
| Toplam Varlıklar          | 2.744.037.546              | 1.767.128.339              | 1.104.101.506              |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 991.563.267                | 528.443.239                | 308.470.555                |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 755.920.357                | 602.269.950                | 555.618.464                |
| Toplam Özkaynaklar        | 996.553.922                | 636.415.150                | 240.012.487                |
| Toplam Kaynaklar          | 2.744.037.546              | 1.767.128.339              | 1.104.101.506              |

#### Dönen Varlıklar:

2020 yılında 917.166.118 TL olan dönen varlıklar 2021 yılında yıllık bazda %71,3 artış ile 1.571.608.931 TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklardaki artışın en büyük nedeni temel olarak ihracının başta savunma sanayii alanındaki olmak üzere üstlendiği projelerdeki artışlara bağlı olarak ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış sebebiyle gerçekleşmiştir. 2021 yılında 1.571.608.931 TL olan dönen varlıklar, 2022 yılında 2021 sonuna göre %41,2 artış göstererek 2.219.300.422 TL olmuştur. 2021 yılı sonuna göre değişimin nedeni ise yukarıda sayılan sebepler ile aynıdır.

#### Duran Varlıklar:

2020 yılında 186.935.388 TL olan duran varlıklar 2021 yılında yıllık bazda %4,6 artış ile 195.519.408 TL'ye yükselmiştir. Duran varlıklardaki artış başta maddi duran varlık değerlemesi ile birlikte savunma sanayii alanına yönelik yatırımlara bağlı olarak maddi duran varlıklardaki ve Ar-Ge harcamalarına bağlı olarak aktifleştirilen maddi olmayan duran varlıklardaki artıştan kaynaklanmıştır. 2021 yılında 195.519.408 TL olan duran varlıklar, 2022 yılında 2021 sonuna göre %168,4 artış göstererek 524.737.124 TL olmuştur. Duran varlıklardaki artışın en büyük nedeni peşin ödenmiş giderler kalemindeki artıştır.

13 Mart 2023

KATMERCİLER  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN YAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.  
CİDİR - 20010  
Hasan Fakir V.D. 528 004 2510



HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**Kısa Vadeli Yükümlülükler:**

İhraççının kısa vadeli yükümlülükleri 2019 yılında finansal borçların yeniden yapılandırılması amacıyla Halk Bankası A.Ş.'nin konsorsiyum liderliğinde Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Sözleşmesi imzalanmıştır. 2020 yılında 308.470.555 TL olan kısa vadeli yükümlülükler 2021 yılında %71,3 artışla 528.443.239 TL olmuştur. Bu artışın nedeni stokların finansmanı amacıyla ticari borçlarda ki artış ve sözleşmeye bağlanmış ertelenmiş gelirlerdeki artıştır. 2022 yılında ise %87,6 artış ile 991.563.267 TL ye yükselmiştir. Bu artışın nedeni 2019 yılında yapılandırılan finansal borçlarının vadesinin gelmesi, stok finansmanı amacıyla ticari borçlarda ki artış ile birlikte ertelenmiş gelirlerde ki artıştır.

**Uzun Vadeli Yükümlülükler:**

İhraççının 2020 yılında 555.618.464 TL olan uzun vadeli yükümlülükleri artan döviz kurlarına ve ilave borçlanmaya bağlı olarak döviz cinsinden finansal borçlar sebebiyle 2021 yılında 602.269.950 TL'ye 2022 yılında ise 755.920.357 TL ye yükselmiş olup toplam kaynaklar içinde ki payı %36'dır.

**Özkaynaklar:**

İhraççının 2020 yılında özkaynağı 240.012.487 TL olup 2021 yılında %165,16 artış ile bedelli sermaye artırımının etkisiyle 636.415.150 TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılında 996.553.922 TL olan özkaynağın 2021 yıl sonuna göre artış oranı %56,6'dır.

**Bağımsız Denetimden Geçmiş Özet Gelir Tablosu:**

| TL                                                 | 31.12.2022  | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|----------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| Hasılat                                            | 838.325.874 | 400.554.104  | 353.082.258  |
| Brüt Kâr/Zarar                                     | 477.090.986 | 218.003.070  | 216.307.749  |
| -Faaliyet Kârı/Zararı                              | 365.577.040 | 225.999.457  | 178.920.292  |
| Finansman Gideri<br>Öncesi Faaliyet<br>Karı/Zararı | 376.973.335 | 231.316.689  | 182.293.827  |
| Vergi<br>Kârı/Zararı                               | 100.187.865 | (44.331.830) | (46.006.499) |
| Dönem Karı/Zararı                                  | 82.647.924  | (41.665.808) | (37.465.104) |

**Hasılat:**

İhraççının hasılatı 2020 yılında 353.082.258 TL olup 2021 yılında %13,44 artışla 400.554.104 TL ye, 2022 yılında %109,3 lük artışla 838.325.874 TL'ye yükselmiştir. İhraççının 2020 yılında 216.307.749 TL olan brüt karlılığı 2021 yılında ona yakın olarak 218.003.070 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında ise bir önceki yıla göre %118,8 artışla 477.090.986 TL olarak gerçekleşmiştir. Marjlardaki artış temel olarak kar marjı yüksek olan savunma sanayii segmentindeki satışlardaki artıştan kaynaklanmıştır.

**Dönem Karı:** Finansal tablo dönemleri itibariyle artan faaliyet karlılığına karşılık döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak artan finansman ve kur farkı giderleri karlılığı baskı altında bırakmıştır.

KATMERÇİLER  
ARAÇ ÜSTÜ İNŞAATİ A.Ş. A.Ş.  
10032 SALTANAT CAD. NO: 57  
06560 ÇAYIROVA/ANKARA

İzmir  
Hesap No: 528 004 2510



14

13 Mart 2023

HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| B.8                       | Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler                                                                      | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |             |            |            |            |                 |               |               |             |                           |             |             |             |                       |               |               |             |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------|-------------|
| B.9                       | Kar tahmini ve beklentileri                                                                                     | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |             |            |            |            |                 |               |               |             |                           |             |             |             |                       |               |               |             |
| B.10                      | İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |             |            |            |            |                 |               |               |             |                           |             |             |             |                       |               |               |             |
| B.11                      | İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması                                         | <p>Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2022, 31.12.2021, 31.12.2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.</p> <table><tr><th>TL</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2021</th><th>31.12.2020</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>2.219.300.422</td><td>1.571.608.931</td><td>917.166.118</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>991.563.267</td><td>528.443.239</td><td>308.470.555</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>1.227.737.155</td><td>1.043.165.692</td><td>608.695.563</td></tr></table> <p>Şirket'in gerek mevcut durumu itibarıyla, gerekse İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.</p> | TL          | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Dönen Varlıklar | 2.219.300.422 | 1.571.608.931 | 917.166.118 | Kısa Vadeli Yükümlülükler | 991.563.267 | 528.443.239 | 308.470.555 | Net İşletme Sermayesi | 1.227.737.155 | 1.043.165.692 | 608.695.563 |
| TL                        | 31.12.2022                                                                                                      | 31.12.2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 31.12.2020  |            |            |            |                 |               |               |             |                           |             |             |             |                       |               |               |             |
| Dönen Varlıklar           | 2.219.300.422                                                                                                   | 1.571.608.931                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 917.166.118 |            |            |            |                 |               |               |             |                           |             |             |             |                       |               |               |             |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 991.563.267                                                                                                     | 528.443.239                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 308.470.555 |            |            |            |                 |               |               |             |                           |             |             |             |                       |               |               |             |
| Net İşletme Sermayesi     | 1.227.737.155                                                                                                   | 1.043.165.692                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 608.695.563 |            |            |            |                 |               |               |             |                           |             |             |             |                       |               |               |             |

### C—SERMAYE PİYASASI ARACI

|     |                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.1 | İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi | <p>Ortaklığımızın 652.500.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi, 424.125.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 1.076.625.000 TL'ye artırılabacaktır.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %65 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.</p> <p>Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılabacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı pay sahiplerine 33.930.000 TL nominal değerli A grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 390.195.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecek olup, ISIN kodları A grubu nama yazılı paylar için TREKTMR00023 ve B Grubu hamiline yazılı paylar için TREKTMR00015'tir.</p> |
| C.2 | Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi                                                                                                   | Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| C.3 | İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı                                                         | <p>Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesi 652.500.000 TL'dir. Payların tamamının bedeli ödenmiştir.</p> <p>Her bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|     | Her bir payın nominal değeri                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.4 | Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi                                                                                                                   | <p>Satışı yapılacak paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki haklar sağlamaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn'nin 19. maddesi)</li> <li>•Oy Hakkı (SPKn'nin 30. maddesi, TTK'nın 434. maddesi)</li> <li>•Yeni Pay Alma Hakkı (TTK'nın 461. maddesi, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nin 18. maddesi)</li> <li>•Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK'nın 507. maddesi)</li> <li>•Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn'nin 24. maddesi)</li> <li>•Satma Hakkı (SPKn'nin 27. maddesi)</li> <li>•Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn'nin 19. maddesi)</li> <li>•Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn'nin 29. ve 30. maddeleri ile TTK'nın 414., 415., 425. ve 1527. maddeleri)</li> <li>•Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn'nin 14. maddesi, TTK'nın 437. maddesi)</li> <li>•İptal Davası Açma Hakkı (TTK'nın 445.-451. maddeleri, SPKn'nin 18/6., 20/2. maddeleri)</li> <li>•Azınlık Hakları (TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri)</li> <li>•Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK'nın 438. maddesi)</li> </ul> <p>Halka Arz Edilecek Paylar, kanunun verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.</p> |
| C.5 | Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi                                                                                           | <p>Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesine göre;</p> <p>A grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı payları, B grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler. Hamiline yazılı B grubu payların devri ve temlikli Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine tabidir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| C.6 | Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi | <p>Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.</p> <p>Şirketin B grubu payları KATMR koduyla Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir. Bu sermaye artırım sebebiyle ihraç ve halka arz edilecek B Grubu paylar Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görecektir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| C.7 | Kar dağıtım politikası hakkında bilgi                                                                                                                                       | <p>İhraççının kar dağıtım politikası;</p> <p>Prensip olarak, her yıl dağıtılabılır dönem karının en az %20'sinin ortaklara kar payı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasıdır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Çağın üstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



13 Mart 2023

**KATMERÇİLER**  
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabılır veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.</p> <p>Yönetim Kurulu, kar dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde yönetim kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kar payının taksitler halinde ödenmesine karar verilmesi durumunda da taksit ödemeleri ödeme tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.</p> <p>Yönetim Kurulunun kar payı dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından onaylandığı takdirde, kar payı dağıtımına 31 Mayıs tarihinde başlanması esastır. Genel Kurul, kar dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap döneminin son gününü geçmemek şartıyla kar payı dağıtım tarihi belirleyebilir.</p> <p>FYYÇS'de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS'nin 11. maddesinde açıklanmıştır.</p> <p>Şirketimiz yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### D—RİSKLER

|     |                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.1 | <p><b>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b></p> | <p><b>D.1.1 İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>İhraççı ağırlıklı olarak kamu ve belediyelerle iş yapmasına karşılık, müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi veya vadelerin uzaması halinde, İhraççının nakit akımları negatif etkilenebilir.</li> <li>İhraççının otomotiv sektöründeki önemli üreticilerin aynı zamanda araç üstü ekipman sektöründe alt yüklenicisi olması sebebiyle, ihalelere katılan otomotiv firmalarının alt yüklenici olarak Şirket ile çalışmama durumları ihraççının gelirlerini olumsuz etkileyebilir.</li> <li>İhraççının üstlendiği projelerde kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, projelerde geç teslimat yol açabilir, sözleşme şartlarının zamanında yerine getirilememesi halinde termin gecikme cezaları ile karşılaşabilir. İhraççının projelerde katıldığı maliyet artışlarının fiyat revizyonu ile birlikte satışlara yansıtılamaması halinde ihraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.</li> <li>Alınan siparişlerde İhraççıdan kaynaklı olmayan sebeplerle projenin tamamlanma süresi uzayabilir, bu durumda İhraççının proje kapsamında öngörülen maliyetleri sabit giderlerden dolayı artabilir, projenin karlılığı azalarak İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.</li> </ul> |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

13 Mart 2023

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.  
Çiğir - 12511R  
Hasan Tahsin YOL. 528 004 2510



17

**MALİYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Global anlamda yaşanan konteyner sıkıntısı ve navlun ücretlerindeki artışlar Şirketin navlun maliyetlerini artırdığı gibi ihracatında belirli bir dönem için aksamalara yol açmış olup, ilerleyen dönemlerde söz konusu etkinin devam etmesi halinde Şirketin faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş maliyetlerde artışa yol açmakta olup, gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilemektedir.
- İhraççının üstlendiği projelerde artış olması ve maliyetler ile tahsilatlar arasında vade uyumsuzluğu oluşması halinde Şirket ek işletme sermayesine ihtiyaç duyabilir.
- İhraççının devam eden siparişlerine karşılık, devam eden projelerin bitmesini takiben tekrar projeler üstlenilememesi durumunda gelecek dönemlerde İhraççının hasılatı ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- İhraççının yurt içi ve yurt dışı müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu alacak tahsilatlarında sorun yaşanabilir.
- İhraççının ihracatının önemli bir kısmının gerçekleştirildiği Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkeleriyle olan ticaret hacminin daralması Şirketin faaliyetleri ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının başta savunma sanayii alanında olmak üzere proje bazlı faaliyetleri nedeniyle satışlarında proje bazlı müşteri yoğunlaşma riski söz konusu olabilir. Satış yoğunlaşmasının arttığı müşterilerdeki tahsilat süreçlerinin aksaması İhraççının nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir.
- Başta savunma sanayii alanında olmak üzere Şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetler için bazı izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu olduğundan, Şirketin söz konusu belgelerin temininde ya da yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklık veya gecikmeler Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.
- İhraççı faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların şirket aleyhine sonuçlanması halinde şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

#### **D.1.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler**

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

- Sektörde kalitesiz ve kayıt dışı üretimler olması sektörün güvenilirliğini negatif etkileyebilir ve kar marjını düşürebilir.
- İhracatın önemli bir kısmının yapıldığı Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkelerinde yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve yasal problemler ve söz konusu ülkelerin uygulayabileceği politikalar firmaların iş potansiyellerini sınırlandırabilir, satışların ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Devlet ve kamu şirketlerinin bütçe kısıtlamalarına gitmesi potansiyel işlerin sınırlandırılmasına ve sektördeki şirketlerin

13 Mart 2023

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



**MARKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

faaliyetlerinin ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.

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

**- Savunma Sanayii Sektörüne İlişkin Riskler:**

- Türkiye'deki ve yurtdışı hedef pazarlardaki savunma sanayii harcamalarının gerek ekonomik faaliyetler gerekse de siyasi, jeopolitik ve ülkelerin politikaları gereği azalması halinde şirketlerin üstlenebileceği projeler azalabileceğinden, şirketlerin faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

- SSB ve diğer kamu kurumları ile yapılan sözleşmelerde yer alan avans ya da ön ödeme yapısının değişmesi halinde şirketlerin nakit akışları ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

- Sektörde faaliyet gösterebilmek için ihtiyaç duyulan izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu ve söz konusu belgelerin temininde yaşanabilecek gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

- Savunma sanayii projeleri doğası gereği uzun soluklu projeler olması sebebiyle, projelerin realize olmasına kadar olan süreçte şirketlerin işletme sermayesi ihtiyacı artmakta, bu durum şirketlerin nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, ek finansman yüküne sebep olabilmektedir.

**- Ortak Riskler**

- Ekonomik krizler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyelini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

- Ağırlıklı olarak kamu kurumu hüviyetindeki kuruluşlar ya da bu kuruluşlarla ticaret yapan şirketlere satışlar gerçekleştirilmesi sebebiyle, gerek Türkiye gerekse de ihraç ülkelerinin uygulayacağı bütçe politikaları şirketlerin faaliyetlerinde belirleyici olmaktadır.

- Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini artırarak, bir yandan girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir.

- Döviz kurlarındaki yükselişin başta finansman kaynakları ve ekonomik faaliyetlerde yarattığı olumsuzluklar, yeni projelerin geliştirilmesine engel olabilmektedir. Bununla birlikte sektördeki şirketlerin finansman olanaklarına erişimi sınırlanabileceğinden, şirketlerin mevcut ve üstleneceği projeler için gerekli finansman imkanları ile olası maliyetlerin yükselmesinden dolayı şirketlerin karlılık ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenme riski bulunmaktadır.

- Aşırı rekabet nedeniyle ihale yoluyla üstlenilen işlerde düşük teklif verilecek projelerin alınması kar marjlarının

13 Mart 2023

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



**MALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

baskılanmasına, faaliyetlerin olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

- Teklif aşamasında düzenleyici kurumlar tarafından istenen teminat mektuplarının iade sürelerinin uzaması sektördeki şirketlerin banka limitlerini doldurarak, şirketleri ek maliyetlere katlanmak zorunda bırakabilmekte, ayrıca firmaların teminatlarını etkin kullanma gereksinimlerini ortaya çıkardığından ihalelere girerken şirketlerin ihtiyatlı davranarak bazı potansiyel projelere teklif verememesine ve potansiyel projeleri üstlenememesine neden olabilmektedir.

- Projelerin üstlenilmesini takiben ihale şartnamelerinde olabilecek değişiklikler, işin tamamlanma süresinin uzatılması, ödeme planlarındaki olası aksamalar ile süreç içerisinde oluşabilecek ek maliyetler şirketlerin nakit akımlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

- Projelerin üstlenilme aşaması öncesinde gerekli titizlikte ve önemde hazırlıkların yapılmaması halinde, üstlenilen projedeki öngörüler ile gerçekleştirmeler farklılaşabilir, şirketler söz konusu durumdan olumsuz etkilenebilir.

- Üstlenilen projelerin tamamlanma sürecinin uzunluğu, maliyetlerin öngörülebilirliğini azaltarak, projeden istenen verimlilik ve karlılığının elde edilmesine engel olabilir.

#### D.1.3. Diğer Riskler

##### Sermaye Riski

Net Borç / Özkaynak oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının varlıklarının önemli bir kısmı dönen varlıklardan oluşmaktadır. İhraççının net borcu 2020 yılındaki 677,8 milyon TL'den 2021 yılında 2020 yılına göre %16,05 azalışla 569,1 milyon TL'ye, gerilemiştir. 2022 yılında ise %39,3 artışla 792.767.976 TL'ye yükselmiştir. İhraççının dönemler itibarıyla artan net borcuna karşılık net borç / özkaynak oranı 2020 yılından 2021 yılına sermaye artırımına gidilmesi doğrultusunda 0,89'a gerilemiştir. İhraççının 31.12.2022 dönemi itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

##### Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle İhraççının finansal bir kayba uğraması riskidir. İhraççının kredi riski esas olarak ilişkili olmayan taraflardan ticari ve diğer alacaklarından kaynaklanmaktadır. 31.12.2022 dönemi itibarıyla, İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacakların Toplam Alacaklara oranı %98,68; İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacakların ise Toplam Alacaklara oranı %1,32 düzeyindedir. Yine aynı

13 Mart 2023

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



YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

dönemde ilişkili olmayan taraflardan 531.390.946 TL ticari ve 7.127.404 TL diğer alacağı, bankalarda da 47.558.396 TL mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu mevduatın ise 2.360.292 TL'si üzerinde nakit blokaj bulunmaktadır. İhraççının 31.12.2022 dönemi itibariyle vadesi geçmiş 18.112.012 TL alacağının tamamı için karşılık ayrılmıştır.

#### **Likidite Riski**

Likidite riski, İhraççının net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda İhraççı zararlar karşılayabilir. Döviz kurlarındaki ve kredi faizlerindeki yükselişe ve piyasalardaki bozulmaya bağlı olarak Şirketin finansal kuruluşlara olan kısa ve uzun vadeli borçları 03.04.2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasıyla bildirildiği üzere imzalanan FYYÇS ile 2 yılı ödemesiz 8 yıl vade ile yıllık %7 sabit faiz üzerinden EURO para birimi cinsinde yeniden yapılandırılmıştır.

#### **Piyasa Riski**

İhraççının piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riskini kapsamaktadır.

#### **Yabancı Para Riski**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççı ABD Doları, Euro, GBP, İsviçre Frangı, Katar Riyali ve İsveç Kronu cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. İhraççının dönemler itibariyle net döviz açığı olması sebebiyle kurlarda yükseliş olması halinde finansal tablolara olumsuz etkisinin artması beklenmektedir.

#### **Faiz Oranı Riski**

Ortaklığın faiz oranı riski başlıca banka kredilerinde değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlı olmakla birlikte, borç yapılandırmasının sabit faizle yapılması nedeniyle Şirketin değişken faizli finansal borcu kalmamış olup, faiz oranı riski bulunmamaktadır.

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

Sermaye artırımını sonrası İhraççının ana pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir, ana ortaklar yönetim kurulu üyelerinin yarısının aday gösterilmesi imtiyazına sahip olduğundan, yönetim kurulu

13 Mart 2023



|     |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                        | dolayısıyla kar payı dağıtımı, yeni pay çıkarılması gibi hususları kontrol edebileceğinden bunun sonucunda diğer pay sahipleri söz konusu uygulamalardan olumsuz etkilenebilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| D.3 | Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <p><b>-İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:</b><br/>Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.</p> <p>FYYÇS’de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS’nin 11. maddesinde açıklanmıştır.</p> <p><b>-İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:</b><br/>İhraççının finansal performansının beklentilerin altında kalması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.</p> <p>Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.</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 | <p>İhraca ilişkin toplam maliyetin 1.943.766 TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1 TL nominal değerli payların toplamı 424.125.000 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,0046 TL’dir. Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği net gelir 422.181.234 TL olacaktır.</p> <p>Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık edecek Halk Yatırım’ın yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket, yeni pay alma hakkı kullanımı sonrası kalan payların Borsa Birincil Piyasada Satışın Aracılık için toplam satış tutarı üzerinden ise %0,02 (onbindeiki) oranında satış komisyonunu Halk Yatırım’a ayrıca ödeyecektir.</p> |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

KATMERCİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.

10032 Söğütözü Yolu A.O.S.B.

Çigli - İZMİR

Tic. Sic. No: 258 004 2510

**tahmini  
maliyetler  
hakkında  
bilgi**

| Masraflar                                               |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|
| SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2) | 848.250          |
| BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)                      | 133.599          |
| MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)                 | 22.267           |
| Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)                            | 169.650          |
| Aracı Kurum Ücreti                                      | 750.000          |
| İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)                 | 20.000           |
| <b>TOPLAM</b>                                           | <b>1.943.766</b> |
| Halka Arz Edilecek Pay Adedi                            | 424.125.000      |
| Pay Başına Maliyet                                      | 0,0046           |

**E.2  
a Halka arzın  
gerekçesi,  
halka arz  
gelirlerinin  
kullanım  
yerleri ve  
elde edilecek  
tahmini net  
gelir  
hakkında  
bilgi**

İhraççının özkaynaklarını güçlendirmek, savunma sanayii alanındaki projelerin finansmanında, finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde, işletme sermayesi ihtiyacının fonlamasında kullanılmak amacıyla yapılan sermaye artırımından 1.943.766 TL olması beklenen masraflar çıktıktan sonra elde edilecek 422.181.234 TL tutarındaki kaynağın İhraççının 01.02.2023 tarih ve 2023/06 sayılı kararında belirtildiği üzere;

- 190.000.000 TL'lik kısmı finansal borç ve faiz geri ödemelerinde,

| BANKA                             | ANAPARA (TL)       | FAİZ (TL)         | TOPLAM (TL)        |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Alternatifbank AŞ.                | -                  | 2.903.115         | 2.903.115          |
| Akbank T.A.Ş.                     | 5.898.793          | 4.835.783         | 10.734.576         |
| Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ. | 4.120.807          | 657.755           | 4.778.562          |
| Burgan Bank AŞ.                   | 2.107.043          | 1.409.789         | 3.516.832          |
| QNB Finansbank AŞ.                | 3.627.321          | 2.465.646         | 6.092.967          |
| T. Garanti Bankası AŞ.            | 5.925.983          | 3.362.380         | 9.288.363          |
| T. Halk Bankası AŞ.               | 39.783.866         | 28.345.365        | 68.129.231         |
| T İş Bankası AŞ.                  | 7.113.333          | 4.819.668         | 11.933.001         |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası AŞ.   | 5.874.646          | 3.776.720         | 9.651.366          |
| Şekerbank T.A.Ş.                  | 2.737.812          | 1.657.011         | 4.394.824          |
| Türk Ekonomi Bankası AŞ.          | 308.124            | 437.489           | 745.613            |
| Vakıf Katılım Bankası AŞ.         | 26.549.694         | 14.234.118        | 40.783.812         |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.          | 8.795.169          | 4.421.084         | 13.216.253         |
| Ziraat Katılım Bankası AŞ.        | 2.914.271          | 917.216           | 3.831.487          |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>115.756.862</b> | <b>74.243.138</b> | <b>190.000.000</b> |

13 Mart 2023



- 175.000.000 TL'lik kısmı Şirketin savunma sanayii alanında üstlendiği projelerin finansmanında,

|                                                    | Yurtdışı Kaynaklı | Yurtdışı Kaynaklı | Savunma Sanayii Şirketi | Yurtdışı Kaynaklı |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| İmza Tarihi                                        | 28.07.2021        | 28.08.2020        | 03.01.2023              | 30.11.2022        |
| İşin Bitmesi Öngörülen Tarih                       | 31.12.2023        | 31.12.2023        | 31.12.2023              | 31.12.2023        |
| Toplam Bedel                                       | 91.415.182 \$     | 39.450.000 €      | 4.150.000 \$            | 5.685.812 \$      |
| Proje İçin Toplam Malzeme Maliyeti                 | 60.000.000 \$     | 22.000.000 €      | 1.750.000 \$            | 2.200.000 \$      |
| Sermaye Artırımından Sağlanacak Kullanılacak Tutar | 100.000.000 TL    | 25.000.000 TL     | 20.000.000 TL           | 30.000.000 TL     |

- 57.181.234 TL'lik kısmı Şirketin üstlendiği / üstleneceği projelerin işletme sermayesi ihtiyacında kullanılacaktır.

| Hesap Adı                | Tutar (TL) |
|--------------------------|------------|
| Cari Hesap Ödemeleri     | 10.181.234 |
| Çek Ödemeleri            | 37.000.000 |
| Personel Ücret Ödemeleri | 10.000.000 |
| Toplam                   | 57.181.234 |

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında geçiş yapılabilecektir.

**E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**

Şirket, 652.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesini tamamı nakden olmak üzere 1.076.625.000.-TL'ye çıkaracaktır. Şirket tarafından çıkarılacak payların toplam nominal değeri 424.125.000 TL'dir.

Yapılacak sermaye artırımında A grubu pay sahiplerine A grubu, B grubu pay sahiplerine B grubu pay verilecektir. Sermaye artırımında ihraç edilecek paylar 33.930.000 TL nominal değerli A grubu nama yazılı pay, 390.195.000 TL B grubu hamiline yazılı paylardır.

Hissedarların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Şirket'in pay sahipleri, sahip oldukları payların %65 oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkı 1 lot payın nominal değeri olan 1,00 TL fiyat üzerinden kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 (on) gün içinde başlanacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olup bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması halinde izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni paylar yukarıda bahsi geçen süre boyunca Borsa İstanbul'un Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda alınıp satılabilecektir.

Şirket ortakları olan Mehmet Katmerci, İsmail Katmerci, Havva Katmerci, Furkan Katmerci ve Aysenur Orancı ihraç edilecek 424.125.000 TL nominal

13 Mart 2023

KATMERCI ER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.

10032 Sokak No:10 A.O.S.Ş.

Çiğli

Hasan Tansin V.D. 528 004 2510

24

MEKATYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|     |                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                             | <p>değerli paylar için sahip oldukları paylar karşılığında rüçhan haklarının tamamını kullanacaklarını taahhüt etmişlerdir.</p> <p>Bununla birlikte, İsmail Katmerci, rüçhan haklarının kullanılması ve rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılamayan kısmının tamamını, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa'da halka arz edildiği iki günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından bedelleri tam ve nakden ödenmek üzere satın almayı taahhüt etmiştir. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklar tarafından pay bedelleri, sermaye artırımında kullanılmak üzere, Denizbank 1. Levent Şubesi nezdinde Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına açılan TR45 0013 4000 0007 8131 0008 80 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süre ile nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (<a href="http://www.katmerciler.com.tr">www.katmerciler.com.tr</a>), KAP'ta (<a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a>) ve Halk Yatırım'ın internet sitesinde (<a href="http://www.halkyatirim.com.tr">www.halkyatirim.com.tr</a>) ilan edilecektir.</p> <p>Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II- 5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.</p> <p>Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. BİST'te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş. internet sitesinin <a href="https://borsaistanbul.com/tr/savfa/194/etki-verilenlere-iliskin-bilgiler?groupId=1">https://borsaistanbul.com/tr/savfa/194/etki-verilenlere-iliskin-bilgiler?groupId=1</a> adresinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0 (212) 298 21 00'dır.</p> <p>İhraç edilecek paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu madde 8 uyarınca ) İzahname 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 tarafından Kurula bildirilir. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.</p> |
| E.4 | Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin | <p>Şirket paylarının ihraç ve halka arzında aracılık hizmeti veren kuruluş Halk Yatırım olup bu hizmeti karşılığında aracılık komisyonu elde edecektir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



13 Mart 2023

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Söğütözü Mh. 10 A.O.S.B.  
Etiler - Beşiktaş / İZMİR  
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <b>önemli menfaatleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| E.5 | <p><b>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</b></p> <p><b>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</b></p> | <p>İhraççı'nın unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.</p> <p>İhraççı tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket ortakları olan Mehmet Katmerci, İsmail Katmerci, Havva Katmerci, Furkan Katmerci ve Ayşenur Orancı ihraç edilecek 424.125.000 TL nominal değerli paylar için sahip oldukları paylar karşılığında rüçhan haklarının tamamını kullanacaklarını taahhüt etmişlerdir.</p> <p>Bununla birlikte, İsmail Katmerci, rüçhan haklarının kullanılması ve rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılamayan kısmının tamamını, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa'da halka arz edildiği iki günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından bedelleri tam ve nakden ödenmek üzere satın almayı taahhüt etmiştir.</p> |
| E.6 | <p><b>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b></p> <p><b>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin</b></p>                                       | <p>Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi;<br/>Mevcut ortaklar için -13,7% olacaktır.</p> <p>Şirketin ana pay sahipleri dışındaki pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarını hiç kullanmaması ve kalan payların tamamının Borsa'da satılması durumunda sulanma etkisi;<br/>Mevcut ortaklar için -2,93% olup sulanma etkisinin (negatif) miktarı -0,04479 TL, yeni ortaklar için ise 4,54% olup sulanma etkisinin miktarı (pozitif) 0,06432 TL olacaktır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |



13 Mart 2023

|     |                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <b>miktarı ve yüzdesi</b>                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| E.7 | <b>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</b> | <p>Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, sonrasında kalan payların BIST birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.</p> <p>Talepte bulunana yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir.</p> <p>Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.</p> |

### 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

| Finansal Tablo Dönemi | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi                                           | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı | Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları | Görüş                                             |        |
|-----------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|
|                       | Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.    | Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul | Tayyip Yaşar                                                           | İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası    | Olumlu                                            |        |
| 01.01.2020–31.12.2020 |                                             |                                                                               |                                                                        |                                           | Olumlu                                            |        |
| 01.01.2021–31.12.2021 |                                             |                                                                               |                                                                        | Çetin Dönmez                              | İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası | Olumlu |
| 01.01.2022–31.12.2022 |                                             |                                                                               |                                                                        |                                           |                                                   | Olumlu |

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

Tayyip Yaşar'ın 5 yıllık sorumlu denetçi görev süresi dolmuş olduğu için yerine Çetin Dönmez atanmıştır.

### 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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



13 Mart 2023

**YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| <b>FİNANSAL DURUM<br/>TABLOSU (TL)</b>                          | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Finansal Tablo Türü</b>                                      | <b>Konsolide</b>                  |                      |                      |
| <b>Dönem</b>                                                    | <b>31.12.2022</b>                 | <b>31.12.2021</b>    | <b>31.12.2020</b>    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                          | <b>2.219.300.422</b>              | <b>1.571.608.931</b> | <b>917.166.118</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                       | 47.763.271                        | 93.945.220           | 10.445.910           |
| Finansal Yatırımlar                                             | 112.485                           | 4.718.787            | 165.852              |
| Ticari Alacaklar                                                | 531.390.946                       | 348.880.162          | 197.587.899          |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                          | -                                 | -                    | -                    |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                  | 531.390.946                       | 348.880.162          | 197.587.899          |
| Diğer Alacaklar                                                 | 7.127.404                         | 3.363.554            | 4.019.581            |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                   | 7.127.404                         | 3.363.554            | 4.019.581            |
| Stoklar                                                         | 1.121.543.620                     | 718.524.429          | 573.654.237          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                          | 411.463.035                       | 329.376.440          | 69.230.254           |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar                    | 297.585                           | 32.925               | -                    |
| Diğer Dönen Varlıklar                                           | 99.602.076                        | 72.767.414           | 62.062.385           |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                          | <b>524.737.124</b>                | <b>195.519.408</b>   | <b>186.935.388</b>   |
| Diğer Alacaklar                                                 | 22.676                            | 20.948               | 22.676               |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Varlıklar                        | -                                 | -                    | 46.995               |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                   | 25.525.000                        | 5.390.000            | 5.390.000            |
| Maddi Duran Varlıklar                                           | 413.114.284                       | 105.094.897          | 98.663.039           |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                   | 22.382.281                        | 24.021.611           | 24.096.261           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                          | 62.969.283                        | 36.436.936           | 24.072.133           |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                        | 723.600                           | 24.555.016           | 34.644.284           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                         | <b>2.744.037.546</b>              | <b>1.767.128.339</b> | <b>1.104.101.506</b> |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                | <b>991.563.267</b>                | <b>528.443.239</b>   | <b>308.470.555</b>   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                        | 110.491.128                       | 27.544.000           | 51.340.178           |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                | 13.023.318                        | 44.182.029           | 105.430.236          |
| Ticari Borçlar                                                  | 251.585.152                       | 124.372.243          | 74.995.118           |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                       | 251.585.152                       | 124.372.243          | 74.995.118           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                | 4.176.851                         | 1.433.156            | 1.421.084            |
| Diğer Borçlar                                                   | 3.137.402                         | 2.610.816            | 1.860.578            |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                               | -                                 | 7.969                | -                    |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       | 3.137.402                         | 2.602.847            | 1.860.578            |
| Ertelenmiş Gelirler                                             | 601.644.407                       | 323.128.215          | 67.813.751           |
| Dönem Karı Vergi Yük.                                           | 757.164                           | -                    | -                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                         | 6.747.845                         | 5.172.780            | 5.609.610            |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 2.984.199                         | 1.928.120            | 1.343.125            |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                  | 3.763.655                         | 3.244.660            | 4.266.485            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                | <b>755.241.157</b>                | <b>602.269.950</b>   | <b>555.618.464</b>   |

## KATMERCİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SATI. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.

Halk Yatırım V.D. 528 004 2510



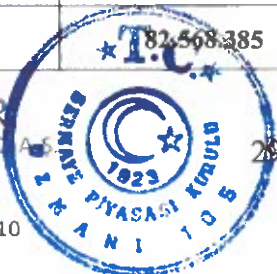
13 Mart 2023

**HALK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|                                                                                              |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 717.016.801          | 591.223.495          | 531.497.039          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      | 18.005.392           | 9.900.617            | 8.015.389            |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                              | 18.005.392           | 9.900.617            | 8.015.389            |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 20.898.164           | 1.145.838            | 16.106.036           |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           | <b>996.553.922</b>   | <b>636.415.150</b>   | <b>240.012.487</b>   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         | <b>996.345.806</b>   | <b>636.286.573</b>   | <b>239.912.561</b>   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 652.500.000          | 652.500.000          | 217.500.000          |
| Pay İhraç Primleri                                                                           | 3.996.748            | 3.996.748            | 2.590.034            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 317.641.088          | 40.150.241           | 38.488.484           |
| -Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları                                              | 310.820.016          | 36.826.372           | 36.826.372           |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları                             | 6.821.072            | 3.323.869            | 1.662.112            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 5.104.290            | 4.913.435            | 4.649.846            |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi                         | (1.759.039)          | (1.759.039)          | (1.759.039)          |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                         | (63.705.666)         | (21.820.352)         | 15.927.638           |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                   | 82.568.385           | (41.694.460)         | (37.484.402)         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  | 208.116              | 128.577              | 99.926               |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                      | <b>2.744.037.546</b> | <b>1.767.128.339</b> | <b>1.104.101.506</b> |

| <b>KAR veya ZARAR TABLOSU (TL)</b>                             | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Finansal Tablo Türü</b>                                     | <b>Konsolide</b>                  |                     |                     |
| <b>Dönem</b>                                                   | <b>31.12.2022</b>                 | <b>31.12.2021</b>   | <b>31.12.2020</b>   |
| Hasılat                                                        | 838.325.874                       | 400.554.104         | 353.082.258         |
| Satışların Maliyeti                                            | (361.234.888)                     | (182.551.034)       | (136.774.509)       |
| <b>Brüt Kar (Zarar)</b>                                        | <b>477.090.986</b>                | <b>218.003.070</b>  | <b>216.307.749</b>  |
| <b>Esas Faaliyet Karı (Zararı)</b>                             | <b>365.577.040</b>                | <b>225.999.457</b>  | <b>178.920.292</b>  |
| <b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)</b> | <b>376.973.335</b>                | <b>231.316.689</b>  | <b>182.293.827</b>  |
| <b>Vergi Öncesi Karı (Zararı)</b>                              | <b>100.187.865</b>                | <b>(44.331.830)</b> | <b>(46.006.499)</b> |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>                                     | <b>82.647.924</b>                 | <b>(41.665.808)</b> | <b>(37.465.104)</b> |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                  | 79.539                            | 28.652              | 19.298              |
| <b>- Ana Ortaklık Payları</b>                                  | <b>82.568.385</b>                 | <b>(41.694.460)</b> | <b>(37.484.402)</b> |

**KATMERCİLER**  
 ARAÇ USTU EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
 10032 Soluk Nispeti A.O.S.B.  
 Çiğir  
 Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**MAKİYATIRIM**  
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

## 5. RİSK FAKTÖRLERİ

### 5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- İhraççı ağırlıklı olarak kamu ve belediyelerle iş yapmasına karşılık, müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi veya vadelerin uzaması halinde, İhraççının nakit akımları negatif etkilenebilir, bu doğrultuda İhraççının mali durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansman yükü artabilir.
- İhraççının otomotiv sektöründeki önemli üreticilerin aynı zamanda araç üstü ekipman sektöründe alt yüklenicisi olması sebebiyle, ihalelere katılan otomotiv firmalarının alt yüklenici olarak Şirket ile çalışmama durumları ihraççının gelirlerini olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının üstlendiği projelerde kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir, projelerde geç teslimat yol açabilir, sözleşme şartlarının zamanında yerine getirilememesi halinde termin gecikme cezaları ile karşılaşabilir. İhraççının projelerde katlandığı maliyet artışlarının fiyat revizyonu ile birlikte satışlara yansıtılamaması halinde İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Alınan siparişlerde İhraççıdan kaynaklı olmayan sebeplerle projenin tamamlanma süresi uzayabilir, bu durumda İhraççının proje kapsamında öngörülen maliyetleri sabit giderlerden dolayı artabilir, projenin karlılığı azalarak İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş maliyetlerde artışa yol açmakta olup, gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilemektedir.
- Global anlamda yaşanan konteyner sıkıntısı ve navlun ücretlerindeki artışlar Şirketin navlun maliyetlerini artırdığı gibi ihracatında belirli bir dönem için aksamalara yol açmış olup, ilerleyen dönemlerde söz konusu etkinin devam etmesi halinde şirketin faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş ihraççının kullanmış olduğu döviz bazlı krediler dolayısıyla Şirketin finansman giderlerini artırıp, nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, şirketin karlılığını olumsuz etkilemiştir.
- İhraççının diğer girdi maliyetlerindeki artış İhraççının faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının üstlendiği projelerde artış olması ve maliyetler ile tahsilatlar arasında vade uyumsuzluğu oluşması halinde Şirket ek işletme sermayesine ihtiyaç duyabilir.
- İhraççının devam eden siparişlerine karşılık, devam eden projelerin bitmesini takiben tekrar projeler üstlenilememesi durumunda gelecek dönemlerde İhraççının hasılatı ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- İhraççının faaliyetlerinin finansal tablo dönemleri itibarıyla ortalama %49,6'sının yurt içinde yoğunlaşması sebebiyle, satışlar, yurt içi ekonomik görünüm ve talebe duyarlı olup, genel ekonomik görünümdeki baskılar Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, yeni iş alma fırsatlarını sınırlayabilir.



13 Mart 2023

**YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

## 5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

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

### Ortak Riskler:

- Ekonomik krizler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyelini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Ağırlıklı olarak kamu kurumu hüviyetindeki kuruluşlar ya da bu kuruluşlarla ticaret yapan şirketlere satışlar gerçekleştirilmesi sebebiyle, gerek Türkiye gerekse de ihraç ülkelerinin uygulayacağı bütçe politikaları şirketlerin faaliyetlerinde belirleyici olmaktadır.
- Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini artırarak, bir yandan girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir.
- Döviz kurlarındaki yükselişin başta finansman kaynakları ve ekonomik faaliyetlerde yarattığı olumsuzluklar, yeni projelerin geliştirilmesine engel olabilmektedir. Bununla birlikte sektördeki şirketlerin finansman olanaklarına erişimi sınırlanabileceğinden, şirketlerin mevcut ve üstleneceği projeler için gerekli finansman imkanları ile olası maliyetlerin yükselmesinden dolayı şirketlerin karlılık ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenme riski bulunmaktadır.

**KATMERGİLE**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN, SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sıfak No:10 A.O.S.B.  
ÇİĞIRLI YOLU  
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**ALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

- Türkiye'deki ve yurt dışı hedef pazarlardaki savunma sanayii harcamalarının gerek ekonomik faaliyetler gerekse de siyasi, jeopolitik, pandemik ve ülkelerin politikaları gereği azalması halinde şirketlerin üstlenebileceği projeler azalabileceğinden, şirketlerin faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- SSB ve diğer kamu kurumları ile yapılan sözleşmelerde yer alan avans ya da ön ödeme yapısının değişmesi halinde şirketlerin nakit akışları ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Sektörde faaliyet gösterebilmek için ihtiyaç duyulan izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu ve söz konusu belgelerin temininde yaşanabilecek gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

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



13 Mart 2023

**ALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Savunma sanayii projeleri doğası gereği uzun soluklu projeler olması sebebiyle, projelerin realize olmasına kadar olan süreçte şirketlerin işletme sermayesi ihtiyacı artmakta, bu durum şirketlerin nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, ek finansman yüküne sebep olabilmektedir.

### 5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

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

Kar payı, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. 6362 sayılı SPKn.'nın 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu anda bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, genel kurul kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

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

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

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

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

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

### 5.4. Diğer riskler:

#### 5.4.1. Sermaye Riski

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

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

|                           | 31.12.2022  | 31.12.2021  | 31.12.2020  |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Finansal Borçlar          | 840.531.247 | 662.949.524 | 688.267.453 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 417.632.771 | 93.945.220  | 10.445.910  |
| Net Borç                  | 792.767.976 | 569.004.304 | 677.821.543 |
| Toplam Özsermaye          | 996.553.922 | 636.415.149 | 240.012.487 |
| Net Borç / Toplam Sermaye | 0,80        | 0,89        | 2,82        |

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

13 Mart 2023  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

İhraççının özkaynaklarının önemli bir kısmı dönen varlıklarda tutulmaktadır. İhraççının net borcu 2021 yılında 2020 yılına göre %16,1 azalış göstererek 569.004.304 TL'ye, 2022 yılında 2021 yılına göre %39,3 artış ile 792.767.976 TL'ye yükselmiştir. Bu artışın nedeni finansal borçların önemli bir kısmının dövizli olması nedeniyle döviz kurlarında yaşanan artıştır. İhraççının dönemler itibariyle artan net borcuna karşılık net borç / özkaynak oranı 2019 yılındaki 50.000.000 TL , 2020 yılında 142.500.000 TL, 2021 yılında ise 435.000.000 TL sermaye artırımını kaynaklı özkaynak artışı doğrultusunda 2022 yılı itibariyle 0,80 olarak gerçekleşmiştir. İhraççının 31.12.2022 dönemi itibariyle yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

### Kredi Riski

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

31.12.2022 dönemi itibariyle ilişkili olmayan taraflardan 531.390.946 TL (31.12.2021: 348.880.162 TL,) ticari ve 7.127.404 TL (31.12.2021: 3.363.554 TL) diğer alacağı, bankalarda da 47.763.271 TL (31.12.2021: 93.945.220 TL) mevduatı bulunmaktadır. Banka mevduatının ise 2.360.292 TL'si (31.12.2021: 2.715.399 TL,) üzerinde nakit blokaj bulunmaktadır.

İhraççının 31.12.2022 dönemi itibariyle vadesi geçmiş 18.112.012 TL (31.12.2021: 11.514.054 TL) alacağının tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şüpheli alacaklar içerisinde ilişkili taraf alacağı bulunmamaktadır.

### Likidite Riski

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

|                                             | 31.12.2022    | 31.12.2021    | 31.12.2020  |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Dönen Varlıklar                             | 2.219.300.422 | 1.571.608.931 | 917.166.118 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                   | 991.563.267   | 528.443.239   | 308.470.555 |
| Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2,23          | 2,97          | 2,97        |

İhraççının türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülükleri 31.12.2022 dönemi itibariyle 1.095.253.801 TL olup, bu tutarın 180.539.312 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 197.697.688 TL'si 3 – 12 ay vadeli, 717.016.801 TL'si ise 1 – 8 yıl vadelidir. Söz konusu finansal yükümlülüklerin 816.186.240 TL'si banka kredilerinden, 13.023.318 TL'si uzun vadeli kredilerin anapara taksitlerinden, 11.321.689 TL'si finansal kiralama yükümlülüklerinden, 251.585.152 TL'si ticari borçlardan, 3.137.402 TL'si ise diğer borçlardan oluşmaktadır.

KATMERCİLER  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 Kat:5  
Çiğli -İZMİR  
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510 N 1

19.12.2022  
MALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31.12.2022 dönemi itibariyle Şirketin finansal borçları kısa ve uzun vadeli olarak alınan banka kredilerinden ve finansal kiralama işlemlerinden oluşmakta olup, dağılımı aşağıda yer almaktadır.

| Finansal Borçlar (TL)                   | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Banka Kredileri                         | 829.209.558        | 653.057.885        | 681.383.607        |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 11.321.689         | 9.891.639          | 6.883.846          |
| <b>Toplam</b>                           | <b>840.531.247</b> | <b>662.949.524</b> | <b>688.267.453</b> |

| Finansal Borçlar (TL)                                   | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>                         | <b>110.491.128</b> | <b>27.543.999</b>  | <b>51.340.177</b>  |
| Banka Kredileri                                         | 108.401.622        | 26.039.752         | 50.574.924         |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar                 | 2.089.506          | 1.504.247          | 765.254            |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b> | <b>13.023.318</b>  | <b>44.182.029</b>  | <b>105.430.236</b> |
| Banka Kredileri                                         | 13.023.318         | 44.182.029         | 105.430.236        |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>                         | <b>717.016.801</b> | <b>591.223.496</b> | <b>531.497.039</b> |
| Banka Kredileri                                         | 707.784.618        | 582.836.104        | 525.378.447        |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar                 | 9.232.183          | 8.387.392          | 6.118.592          |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>840.531.247</b> | <b>662.949.524</b> | <b>688.267.453</b> |

| Banka Kredileri (TL) | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1 Yıl                | 121.424.940        | 70.221.781         | 156.005.160        |
| 1 - 2 Yıl            | 243.140.114        | 110.603.537        | 159.986.798        |
| 2 - 3 Yıl            | 200.274.831        | 242.148.167        | 175.620.893        |
| 3 - 4 Yıl            | 172.041.001        | 133.971.128        | 104.307.445        |
| 4 Yılden Uzun        | 92.328.672         | 96.113.272         | 85.463.311         |
| <b>Toplam</b>        | <b>829.209.558</b> | <b>653.057.885</b> | <b>681.383.607</b> |

Banka kredilerinin 31.12.2022 dönemi itibariyle döviz cinsinden dağılımı ve faiz oranları aşağıda yer almaktadır.

| Para Birimi   | Ortalama Faiz Oranı (%) | Kısa Vadeli        | Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | Uzun Vadeli        | Toplam             |
|---------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| TL            | 9,5 – 22,5              | 94.018.958         | 9.573.350                                        | 101.524.384        | 204.581.015        |
| USD           | 7,57                    | 12.974.776         | 535.677                                          | 7.033.159          | 20.543.612         |
| EUR           | 2,40-7,45               | 1.407.888          | 2.914.291                                        | 599.227.075        | 604.084.931        |
| <b>Toplam</b> |                         | <b>108.401.622</b> | <b>13.023.318</b>                                | <b>707.784.618</b> | <b>829.209.558</b> |

Finansal kiralamaya ilişkin borçların 31.12.2022 dönemi itibariyle döviz cinsinden dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

| Para Birimi   | 1 Yıldan Az      | 1 Yıldan Fazla - 8 Yıldan Az | Toplam            |
|---------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| TL            | 26.262           | 163.852                      | 190.114           |
| EUR           | 2.063.244        | 9.038.309                    | 11.101.553        |
| USD           | -                | 30.022                       | 30.022            |
| <b>Toplam</b> | <b>2.089.506</b> | <b>9.232.183</b>             | <b>11.321.689</b> |

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

#### 5.4.4. Piyasa Riski

##### 5.4.4.1. Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

| Yabancı Para Pozisyonu (TL)                   | 31.12.2022    | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Döviz Varlıkları                              | 858.625.863   | 669.334.880   | 228.694.101   |
| Döviz Yükümlülükleri                          | 1.234.419.874 | 853.055.006   | 693.880.508   |
| Net Döviz Pozisyonu                           | (375.794.012) | (183.720.126) | (465.186.407) |
| Kurlarda %10 Artış Olması Halinde Kara Etkisi | (37.579.390)  | (18.372.012)  | (45.906.705)  |

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

##### 5.4.4.2. Faiz Oranı Riski

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

Finansal tablo dönemleri itibarıyla yeniden yapılandırma çerçeve sözleşmesi ile faizler sabitlenmıştır.

| Değişken Faizli Finansal Araçlar                                | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Finansal Yükümlülükler                                          | 0          | 0          | 0          |
| Euro Krediler                                                   | 0          | 0          | 0          |
| TL Krediler                                                     | 0          | 0          | 0          |
| Faiz Oranı 100 Baz Puan Yüksek Olsaydı Vergi Öncesi Kara Etkisi | 0          | 0          | 0          |

#### 5.4. Diğer riskler:

##### 5.4.1. Makroekonomik Riskler

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

13 Mart 2023

KATMERCİLER  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak Nispetiye A.O.S.B.  
Hasan Zeki V.D. 528 002 3540

KATMERCİLER  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

değişikliklerden etkilenmesi halinde, Şirket'in faaliyetlerinin negatif yönde etkilenme riski bulunmaktadır.

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

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

## 6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

### 6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yoktur.

KATMERCİLER  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 Çiğli / İzmir  
Hasan T. 0531 528 004 2510



13 Mart 2023

YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 6.2. Yatırımlar:

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

Ankara Başkent OSB’de yer alan 2. etap yatırımı için finansal tablo dönemlerinde toplam 22,7 milyon TL yatırım gerçekleştirilmiş olup, 6 milyon TL tutarında yatırım kredisi kullanılmış, kalan tutar özkaynaklardan karşılanmıştır. Söz konusu etap İhraççı tarafından ikinci üretim şubesi olarak 2020 yılında tescil ettirilmiş olup, tescilden itibaren İhraççı tarafından kullanılmaktadır. 2. etapta fabrika ve idari bina yatırımı tamamlanmış olup, 2020 yılında başlanan test parkuru yatırımı 2021 ve 2022 yıllarında inaktif olup 2023 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. (Tamamlanma oranı %40).

Ankara Başkent OSB’de yer alan 3. etap yatırımına 2016 yılında arsa alımı ile başlanmış olup, söz konusu etap yatırımı için finansal tablo dönemlerinde toplam 10,0 milyon TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, tamamı özkaynaklardan karşılanmıştır. 3. Etapta fabrika yatırımı tamamlanmış olup, idari bina yatırımı 2021 ve 2022 yıllarında inaktif olup 2023 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

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

Ankara Başkent OSB’de yer alan üretim tesisinin 2. etabında, 2020 yılında yatırımına başlanan ve mevcut durum itibarıyla %40’ı tamamlanan test parkuru yatırımı için 2,5 milyon TL yatırım harcaması özkaynaklardan karşılanacak olup, 2021 ve 2022 yıllarında inaktif olan yatırımın 2023 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. Savunma sanayiine yönelik olarak üretilen araçların kalifikasyon testleri için dışarıdan hizmet alınmakta olup, bu testlerin Şirket bünyesinde yapılmasına olanak sağlamak amacıyla test parkuru yatırımı yapılmaktadır.

Ankara Başkent OSB’de yer alan 3. etap yatırımının idari bina inşaatı devam etmekte olup, tamamlanma seviyesi %40’tır. 2021 ve 2022 yıllarında inaktif olan İdari binanın 2023 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

İzmir AOSB’de yer alan idari binanın yatırımı mevcut durum itibarıyla %70’i tamamlanmış, 2021 ve 2022 yıllarında inaktif olan yatırımın 2023 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

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

Yoktur.

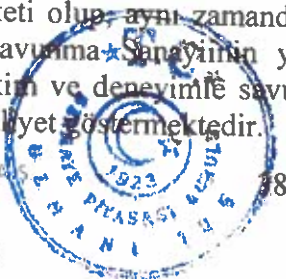
## 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 7.1. Ana faaliyet alanları:

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

1985 yılında kurulan Katmerciler, 38 yıllık deneyimiyle Türkiye araç üstü ekipman sektörünün yenilikçi, öncü ve lider şirketi olup, aynı zamanda son dönemde savunma sanayii alanında yaptığı açılımlarla Türk Savunma Sanayinin yeni gücü olmuştur. Araç üstü ekipman sektöründe elde edilen birikim ve deneyimle savunma sanayii sektörüne de yönelen şirket, halen iki kilyarda birden faaliyet göstermektedir.

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.D.S.B.  
Çiğirli - Etiler  
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**MEK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.552 m<sup>2</sup>'lik arsa üzerinde 17.801 m<sup>2</sup> kapalı alandan oluşan Katmerciler grubuna ait tesislerde yürütmektedir. Savunma sanayiine geçişle birlikte 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m<sup>2</sup>'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak 2018 yılı itibariyle faaliyete geçmiştir. 16.620 m<sup>2</sup>'lik alan üzerinde inşa edilen ikinci etapta 17.06.2020 tarihi itibarıyla fabrika ve idari binanın tamamı bitirilerek, savunma sanayiine dönük üretime başlanmıştır. 2020 yılında yatırımına başlananan bu etapta, yatırım 2021 ve 2022 yıllarında inaktif olup, mevcut durum itibarıyla test sahası tamamlanma oranı %40'tır. Yatırımın 2023 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır. 19.800 m<sup>2</sup>'lik alanda inşası devam eden üçüncü etapta ise fabrika binası tamamlanmış olup, 2021 ve 2022 yıllarında inaktif olan idari bina

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Soluk Ak:10 A.Ş.B.  
Çiğli -İZMİR  
Hesap No: 528 004 2510



13 Mart 2023

**YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

tamamlanma seviyesi %40 olmakla birlikte 2023 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır.Üçüncü etapta henüz üretim faaliyeti bulunmamakla birlikte, Ankara'daki tesislerin toplam alanı 32.820 m<sup>2</sup>'ye ulaşmıştır.

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

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

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

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

| Hasılat (TL)                    | 31.12.2020  | %   | 31.12.2021  | %  | 31.12.2022  | %  |
|---------------------------------|-------------|-----|-------------|----|-------------|----|
| Savunma Sanayi                  | 200.299.838 | 57  | 176.569.369 | 44 | 317.913.599 | 38 |
| Akaryakıt Tankeri               | 26.530.784  | 7,5 | 14.048.096  | 3  | 106.532.589 | 13 |
| Çekici                          | 0           | 0   | 0           | 0  | 26.389.640  | 3  |
| Damper                          | 758.868     | 0,2 | 779.405     | 1  | 2.056.861   | 0  |
| Çöp                             | 47.108.608  | 13  | 44.497.432  | 11 | 91.451.980  | 11 |
| Uçak Akaryakıt İkmal Dispanseri | 0           | 0   | 24.204.645  | 6  | 27.535.358  | 3  |
| İtfaiye                         | 14.140.575  | 4   | 34.283.870  | 8  | 136.786.887 | 15 |
| Vidanjör                        | 13.914.394  | 3,9 | 1.880.205   | 1  | 6.657.962   | 1  |
| Kanal Açma                      | 5.095.906   | 1,4 | 3.361.538   | 1  | 4.281.021   | 1  |
| Mobil Bakım                     | 0           | 0   | 4.679.024   | 1  | 3.664.334   | 0  |
| Su Tankeri                      | 2.443.891   | 0,7 | 5.710.829   | 1  | 29.374.184  | 4  |
| Açık Kasalı Ekipman             | 0           | 0   | 0           | 0  | 225.000     | 0  |
| Silobas                         | 6.166.190   | 1,7 | 13.539.584  | 3  | 5.009.438   | 1  |
| Yol Süpürme                     | 5.782.570   | 1,6 | 0           | 0  | 775.576     | 0  |
| Kurtarma                        | 0           | 0   | 9.491.487   | 2  | 0           | 0  |
| Frigorik Soğutucu Kasalı Araç   | 0           | 0   | 0           | 0  | 6.239.349   | 1  |
| Platform Ekipmanları            | 807.750     | 0,2 | 400.000     | 1  | 380.601     | 0  |
| Low Bed                         | 0           | 0   | 0           | 0  | 38.001.874  | 5  |
| Minipack                        | 24.400      | 0   | 0           | 0  | 0           | 0  |
| Hooklift                        | 67.900      | 0   | 0           | 0  | 0           | 0  |

|                           |                    |            |                    |            |                    |            |
|---------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Konteynır Yıkama Ekipmanı | 2.354.346          | 0,7        | 1.804.052          | 1          | 0                  | 0          |
| Diğer                     | 27.586.238         | 7,8        | 65.304.569         | 16         | 35.049.620         | 4          |
| <b>Toplam</b>             | <b>353.082.258</b> | <b>100</b> | <b>400.554.104</b> | <b>100</b> | <b>838.325.874</b> | <b>100</b> |

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

| Sözleşme Tarihi | Sözleşme Tutarı | Para Birimi | Sözleşme İçeriği                           | Sözleşme Tarafı                      |
|-----------------|-----------------|-------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| 13/10/2017      | 73.390.185      | TL          | Yeni Nesil Kriminal İnceleme Aracı (KIRAÇ) | Savunma Sanayi Başkanlığı            |
|                 | 11.392.673      | Euro        |                                            |                                      |
| 02/07/2020      | 2.764.022       | TL          | İnsansız Kara Aracı                        | Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş. |
| 26/07/2019      | 620.790         | USD         | Zırhlı Muharebe Aracı (HIZIR)              | Yurtdışı Kaynaklı                    |
| 01/02/2021      | 39.450.000      | Euro        | Zırhlı Araç                                | Yurtdışı Kaynaklı                    |
| 28/07/2021      | 91.415.182      | USD         | Zırhlı Araç                                | Kenya Milli Savunma Bakanlığı        |
| 19/08/2021      | 11.630.900      | USD         | Zırhlı Araç                                | Yurtdışı Kaynaklı                    |
| 30/11/2022      | 5.685.812       | USD         | Araç Üstü Ekipman                          | Yurtdışı Kaynaklı                    |
| 03/01/2023      | 4.150.000       | USD         | Araç Üstü Yapı                             | Savunma Sanayii Şirketi              |
| 16/01/2023      | 8.392.800       | USD         | Araç Üstü Ekipman                          | Yurtdışı Kaynaklı                    |

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

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

Yoktur.

## 7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

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

### 7.2.1.1 Araç Üstü Ekipman Sektörü

Aşağıdaki araç üstü ekipman sektörüne ilişkin veriler, Şirketin talebi üzerine hazırlatılan araç üstü ekipman sektörü raporundan derlenmiştir. Söz konusu rapora İhraççının internet sitesindeki <http://www.katmerciler.com.tr/L/TR/mid/585/g/363/Arac-Ustu-Ekipman-Pazar-Raporu.htm> linkinden ulaşılabilen olup, araç üstü ekipman sektöründe belirtilen bilgi ve tablolar söz konusu rapordan temin edilmiştir.

**KATMERGİLER**

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.

10032 Sokak No: 10 A.Ö.

06100 Beşiktaş / İZMİR

Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510



**HALKYATIRIM**

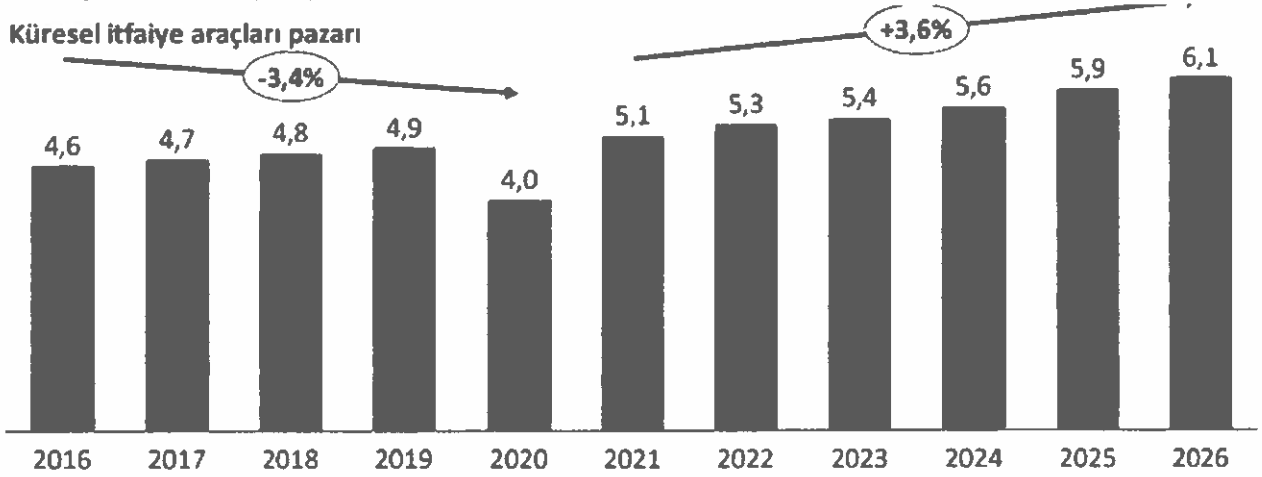
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

13 Mart 2023

#### - İtfaiye Grubu

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

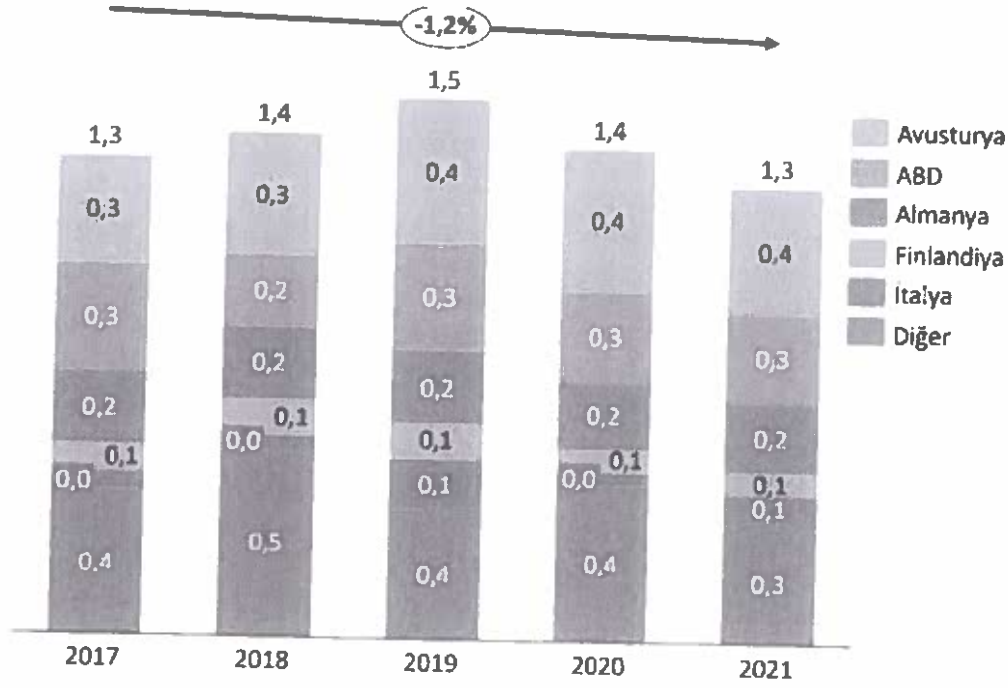
Küresel itfaiye araçları pazarı



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

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

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



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting analizi

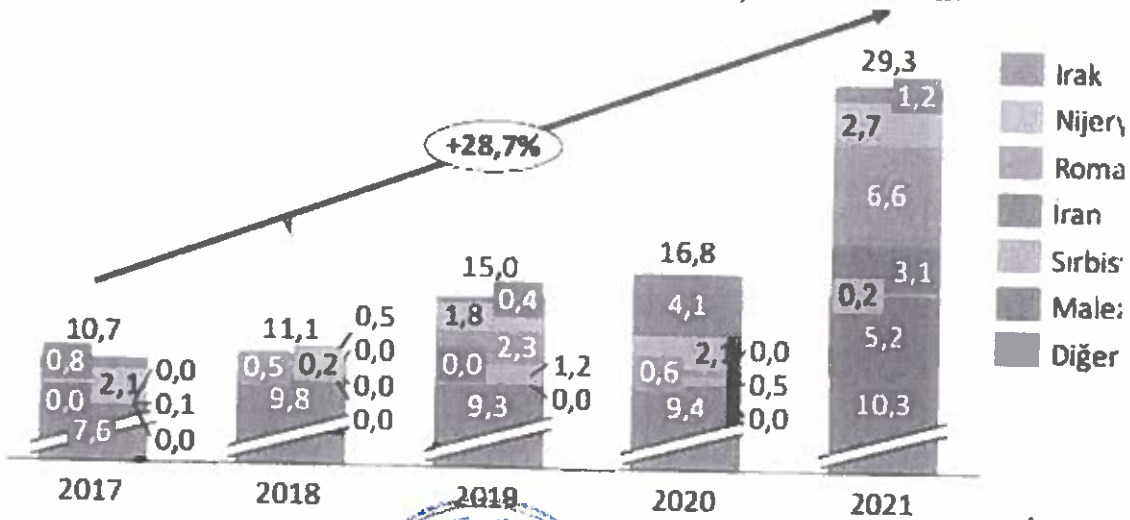
Küresel itfaiye araç talebinin yaklaşık %30'u farklı ülkelerden karşılanmaktadır. Avusturya, pazar lideri markası Rosenbauer ile ihracat rakamlarında da dünya lideridir. ABD'li üreticiler Kuzey Amerika'daki pazar payları nedeniyle 2. sırayı almaktadır.

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

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

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

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



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE verisi

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



13 Mart 2023

**HALK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Katmerciler itfaiye grubu ihracatında öncü firmalardan biridir.

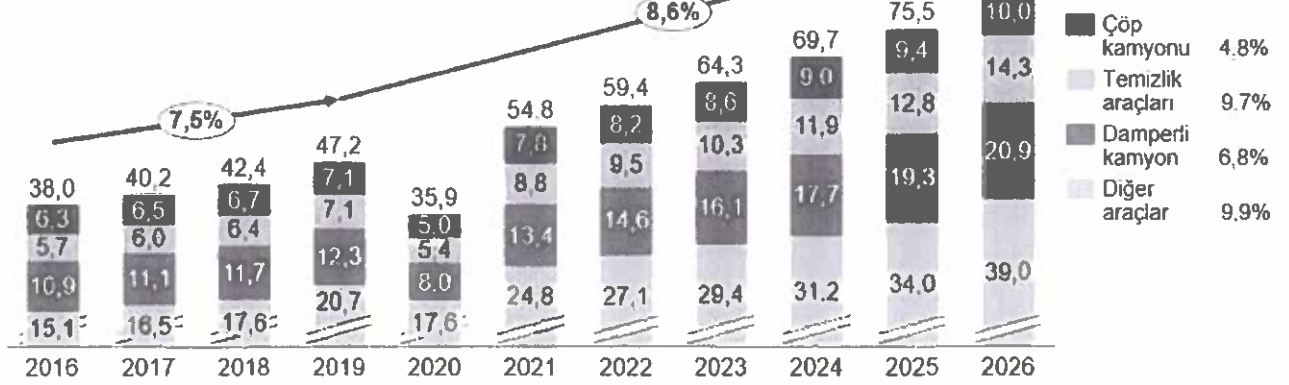
İhraççının itfaiye aracı ihracatındaki payı aşağıda yer almaktadır. İhraççının 2018 yılından itibaren savunma sanayi sektörüne ağırlık vermesi sebebiyle itfaiye aracı ihracatındaki sektör payında gerileme yaşanmıştır.

| (Milyon Dolar)                     | 2018  | 2019 | 2020  | 2021   |
|------------------------------------|-------|------|-------|--------|
| Türkiye İtfaiye Aracı İhracatı     | 11,1  | 15,0 | 16,7  | 29,3   |
| Katmerciler İtfaiye Aracı İhracatı | 1,4   | 1,2  | 1,7   | 3,0    |
| Katmerciler Pazar Payı             | 12,7% | 8,1% | 10,2% | 10,24% |

#### - Araç Üstü Ekipman Grubu

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

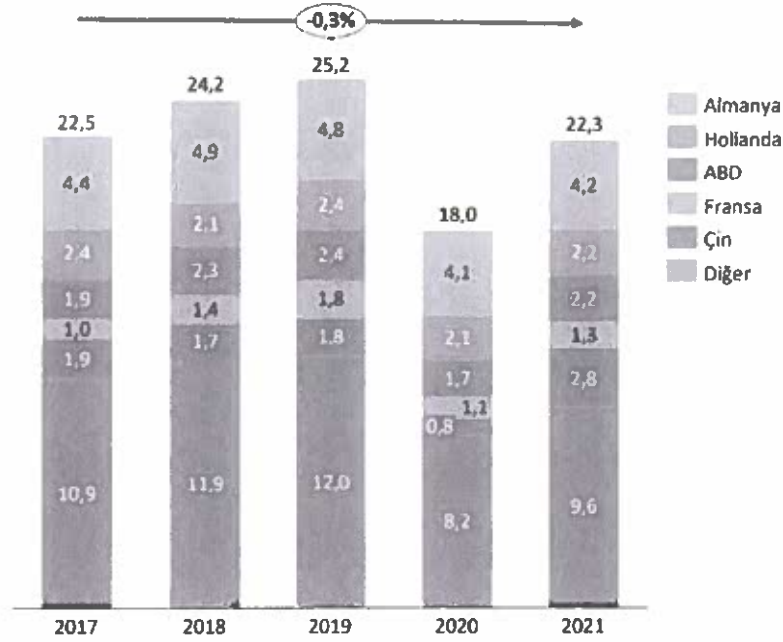
Küresel araç üstü ekipman pazarı, milyar\$



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

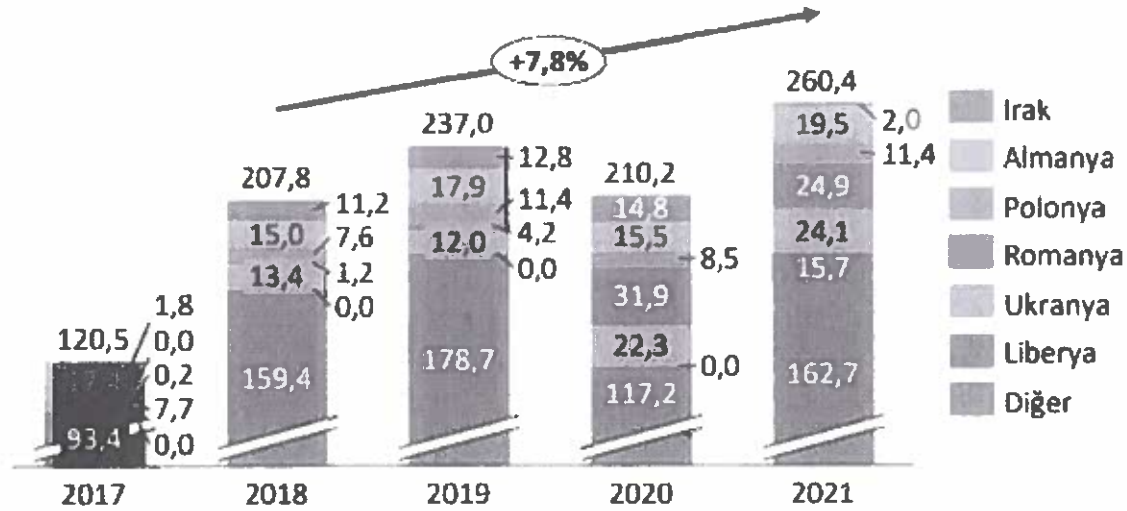
Küresel araç üstü ekipman pazarında Çin, üretim ve satış adedi olarak en büyük pazar olarak öne çıkmaktadır. Çöp arabası pazarı 2021 yılında 65 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Çöp arabası pazarının Asya-Pasifik bölgesinde artan şehirleşme ve gelişmiş ülkelerde elektrikli kamyonlara geçiş nedeniyle artış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

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



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

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



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Türkiye araç üstü ekipman pazarı 2019 yılında gerçekleşen belediye seçimleri ve inşaat sektöründe yaşanan daralma nedeniyle düşüş göstermiş olsa da artan altyapı yatırımlarının iç talebi desteklemesi beklenmektedir (Hava alanı, otoyol vb. devlet yatırımları).

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

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.  
Çiğir - 17060  
Hasan Tahsin Y.O. 004 2510



13 Mart 2023

45

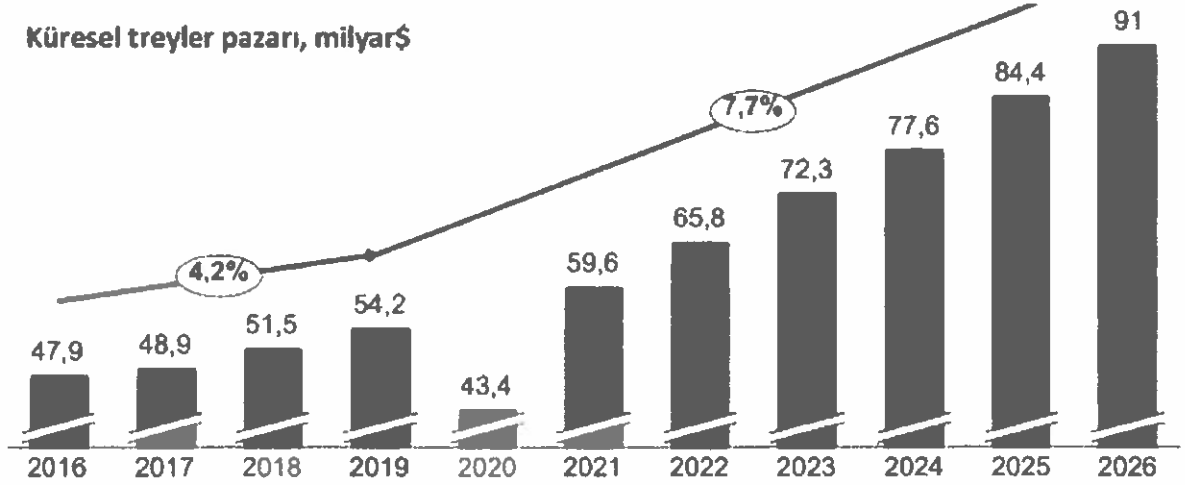
**YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| (Milyon Dolar)                        | 2016  | 2017  | 2018  | 2019 | 2020  | 2021  |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| Türkiye Araçüstü Ekipman İhracatı     | 102,6 | 120,5 | 207,8 | 237  | 210,2 | 260,4 |
| Katmerciler Araçüstü Ekipman İhracatı | 15,7  | 15,4  | 16,0  | 12,4 | 10,9  | 13,8  |
| Katmerciler Pazar Payı                | 15,3% | 12,8% | 7,7%  | 5,2% | 5,2%  | 5,30% |

#### - Treyler Grubu

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

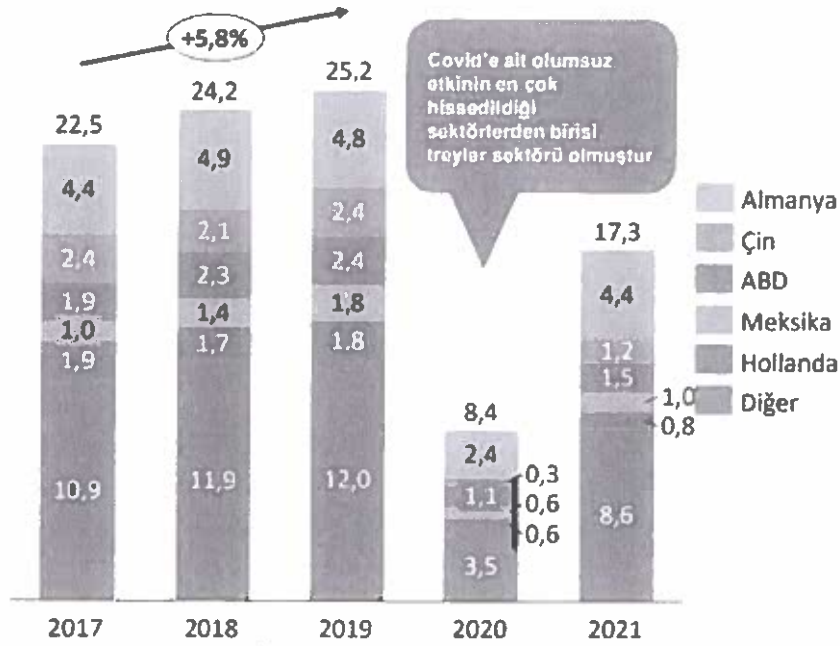
#### Küresel treyler pazarı, milyar\$



Kaynak: The Business Research Company, Linden Consulting analizi

Asya-Pasifik toplam küresel pazarın %35'ini oluşturmaktadır. Son yıllarda Çin'in yapmış olduğu yol yatırımları ve Yol Kuşak projesi nedeniyle, Çin'in büyümenin ana destekleyicisi olması beklenmektedir. Gıda taşımacılığı ile ilgili gelen regülasyonlar ve soğuk zinciri korumak gereksinimi nedeniyle, soğutuculu treyler pazarı gelişmiş ülkelerde en yüksek büyümeyi gösterecek ürün grubu olarak öne çıkmaktadır. Gelişmiş ülkelerde (ABD, AB) artan karbondioksit emisyonlarına yönelik kısıtlamalar nedeniyle, alüminyum ürünler öne çıkmakta ve var olan ürünlerin değişimi desteklenmektedir.

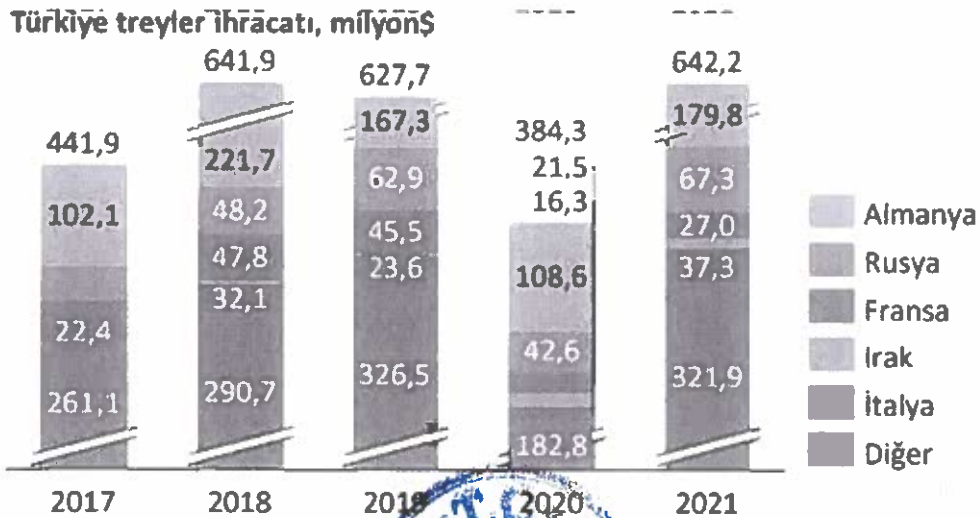
Küresel treyler ihracatı 2016-2019 arasında 5 milyar dolara artışla 25,2 milyar dolara yükselmesine karşılık, sektör Pandemi'nin en çok etkilediği sektörlerden birisi olarak 2020 yılında %66,7 düşüşle 8,4 milyar dolara gerilemiş, 2021 yılında ise 17,3 milyar dolara ulaşmıştır.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Almanya güçlü tır markaları ile birlikte şasi dahil ihracat gerçekleştirmektedir. Çin ihracatını ağırlıklı olarak Asya ve Afrika pazarına yapmaktadır. ABD, Amerika kıtasına satış yaparken, Meksika'nın en büyük müşterisi konumundadır. Hollanda daha çok ürün ticaretinde yer almakta olup, üretim oldukça düşüktür. Pandemi ile birlikte düşen mal ticareti ve belirsiz pazar koşulları nedeni ile treyler pazarında talep önümüzdeki yıllara sarkmıştır.

Türkiye pazarında gelen ADR regülasyonu nedeni ile yakıt taşıma treyler grubunda önümüzdeki 5 yılda 20.000 adet treylerin değişmesi beklenmektedir. Covid-19 sonrası üretimin Çin'den Türkiye'ye kayma beklentisi ile ağır yük taşımacılığında kullanılan Low-Bed ürün grubunda hızlı bir artış beklentisi mevcuttur.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SATIŞI ve TİCARİ  
10032 Sokak No: 10 A.0 Şişli  
C/10 Kat: 10  
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**ALTYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye'nin ihracatı 2016-2019 arasında AB ve Afrika'ya yapılan satışlardan dolayı %50 oranında artış göstermesine rağmen 2021 yılında başlayan Covid nedeniyle %30 oranında azalmıştır. AB'de kapasitelerin dolu olması ve yeni yatırım yapılmaması nedeniyle Katmerciler için Afrika çekici bir pazar halini almıştır. Alüminyum ürünler ihracatta rekabet avantajı sağlamaktadır.

#### 7.2.1.2 Savunma Sanayii Sektörü

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

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

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

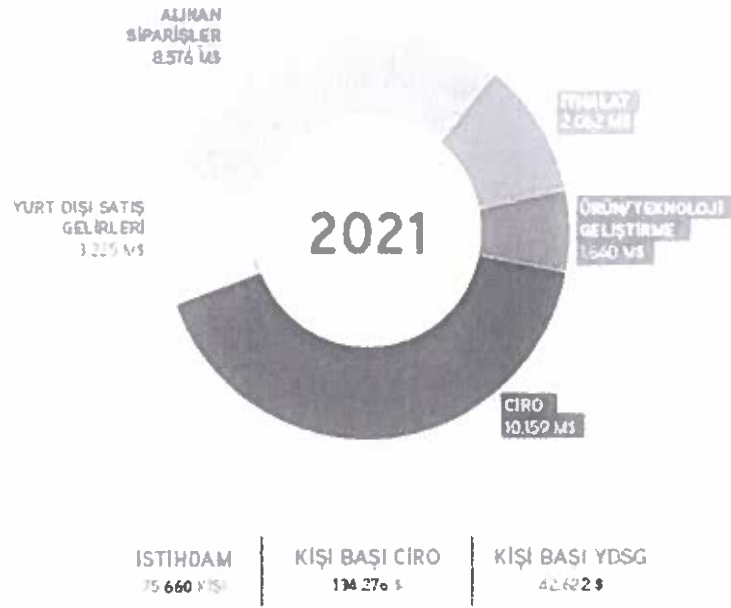
Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği ("SASAD") tarafından açıklanan 2021 Yılı Performans Raporuna (Bu bölümde verilen tüm içeriklerin kaynağı: <https://www.sasad.org.tr/uploaded/Sasad-Performans-Raporu-2021.pdf>) göre Türkiye savunma sanayiinde dünyadaki pek çok ülkede ve sektörde olduğu gibi pandemi etkisinden çıkmaya başladığını ve 2020'de yaşanan duraksamanın ardından yeniden yükseliş yönelimine girdiği görülmektedir.

SASAD verilerine göre Türkiye savunma sanayii 2021 yılında 2020 yılına göre ciroda %14,7 artış ve yurt dışı satış gelirlerinde %42 artış meydana gelmiştir. İthalat %4,58 artışla 2,1 milyar dolara, ürün ve teknoloji geliştirme %32,14 artış, sektörde çalışan kişi sayısı ise 75.660'ya yükselmiştir.

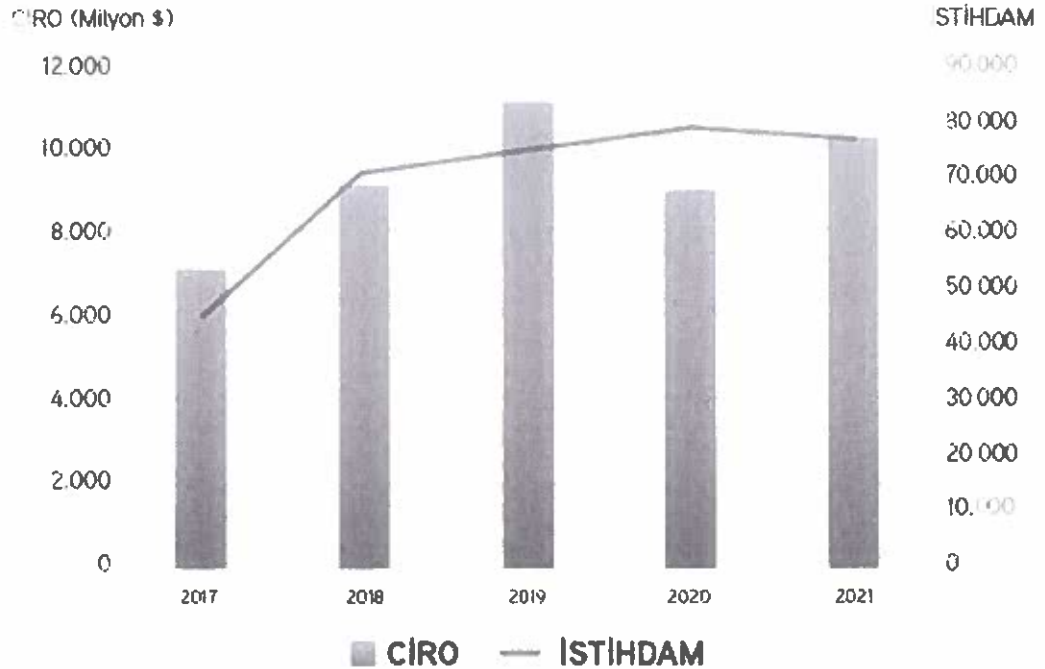


13 Mart 2023

**MEK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

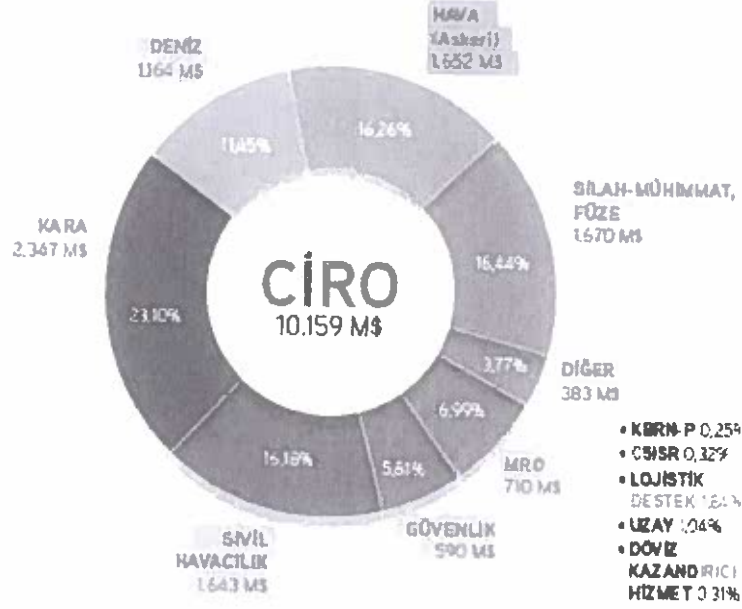


Sektörün 2016 – 2021 dönemine ilişkin ciro ve istihdam gelişim grafiği aşağıda yer almaktadır.

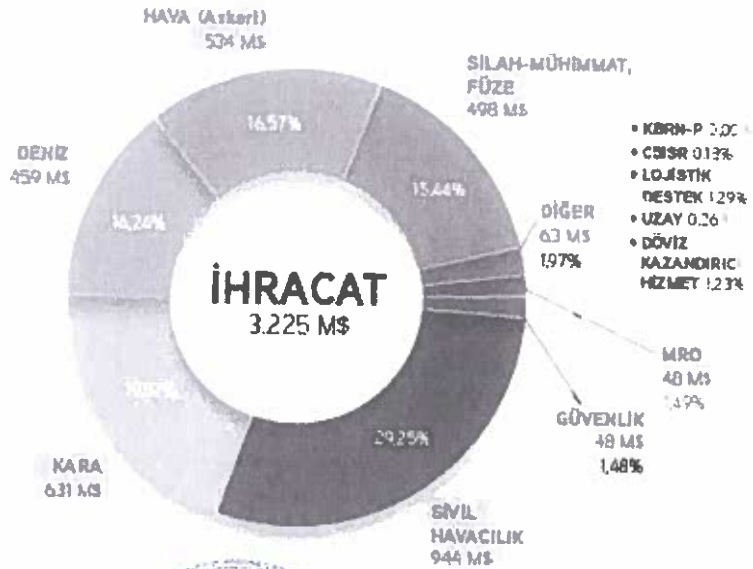


Türk Savunma ve Havacılık Sektörünün alt sektörleri incelendiği zaman önceki yıllarla benzer şekilde en yüksek payın kara platformlarında olduğu, askeri havacılık alt sektörünün kara platformlarını takip ettiğini görülmektedir.

2021 yılında gerçekleştirilen satışın dağılımına bakıldığında kara platformları / sistemlerinin en yüksek satış hacmine sahip görülmektedir. İkinci sırayı ise, geçen seneye göre ciddi artış gösteren silah-mühimmat, füze alt sektörü almaktadır. Diğer alt sektörler bakıldığında, deniz platformları alt sektöründeki ciddi artış dışında diğer sektörlerin yaklaşık aynı değerlerde devam ettiği görülmektedir.



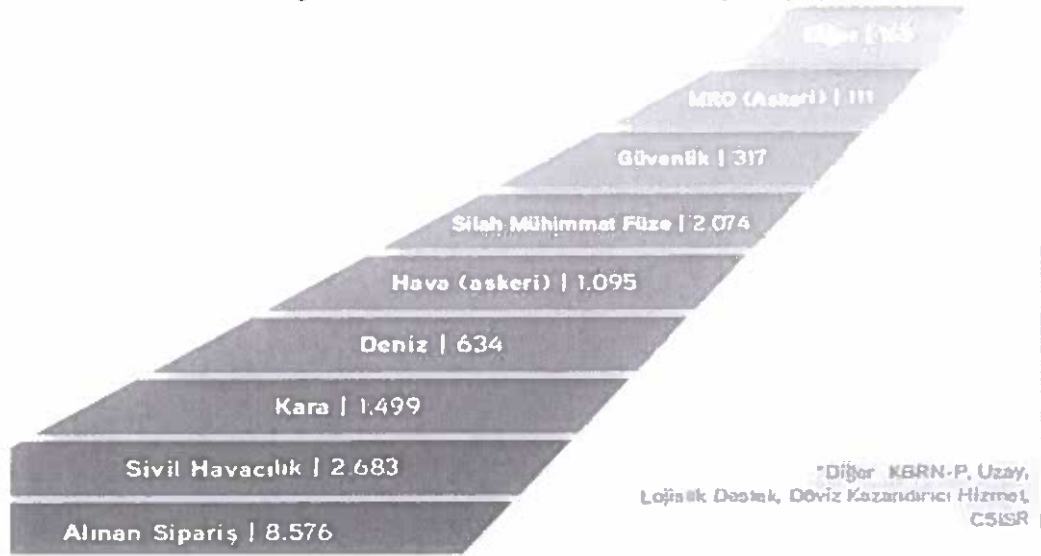
Türkiye savunma sanayii ihracatının 2021 yılında %42,32'lik yükselişle 3,2 milyar dolara yükseldiği görülürken, söz konusu ihracatın ürün grupları bazında dağılımı aşağıda gösterilmiştir.



Türkiye'nin ihraç pazarında ABD, Avrupa, Orta Doğu, Asya, Afrika, Güney Amerika ülkeleri ön plana çıkmaktadır. Alt sektörleri incelediğimiz zaman, pandemi döneminde olumsuz etkilenen sivil havacılık alt sektörünün ciddi bir artış ile ihracattaki en büyük paya sahip olduğu görülmektedir. İkinci sırada kara platformları, üçüncü sırada askeri havacılık yer alırken; dördüncü

sırada yer alan silahl m himmat, füze alt sektörünün ciroda olduğu gibi ihracattaki artışı da dikkat çekmektedir.

2020 yılında sektör oyuncularının sipariş defterlerine aldığı yeni siparişler tutarı 6,1 milyar ABD Doları iken, 2021 yılında söz konusu tutarın %38,99 artışıla 8,5 milyar ABD Dolarına yükseldiği görülmektedir. En yüksek sipariş alınan teknoloji segmentinin Sivil Havacılık ve Silah-Mühimmat, Füze olduğu; takiben Kara Platformlarının geldiği görülmektedir.



2020 yılındaki 2,2 milyar dolarlık ithalatın %45'i Avrupa'dan, %45'i ABD'den, %10'u ise diğer ülkelerden gerçekleştirilmiştir.

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

| Katmerciler'in Savunma Sanayii Sektöründeki Yeri |          |         |           |
|--------------------------------------------------|----------|---------|-----------|
| Ciro (Milyon Dolar)                              | 2019     | 2020    | 2021      |
| Türkiye                                          | 10.884,1 | 8.856,0 | 10.159,00 |
| Katmerciler                                      | 13,8     | 28,9    | 19,33     |
| Pay                                              | 0,13%    | 0,33%   | 0,19%     |
| İhracat (Milyon Dolar)                           | 2019     | 2020    | 2021      |
| Türkiye                                          | 3.068,5  | 2.266,0 | 3.225,00  |
| Katmerciler                                      | 3,1      | 25,3    | 14,4      |
| Pay                                              | 0,10%    | 1,12%   | 0,45%     |
| Alınan Siparişler (Milyon Dolar)                 | 2019     | 2020    | 2021      |
| Türkiye                                          | 10.671,5 | 6.175,0 | 8.576,00  |
| Katmerciler                                      | 25,3     | 16,4    | 157,08    |
| Pay                                              | 0,24%    | 0,27%   | 0,18%     |

Kaynak: SASAD, <https://www.sasad.org.tr/uploaded/Sasad-Performans-Raporu-2020.pdf>, Katmerciler

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

| Hasılat (TL)                    | 31.12.2020         | %          | 31.12.2021         | %          | 31.12.2022         | %          |
|---------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Savunma Sanayi                  | 200.299.838        | 57         | 176.569.369        | 44         | 317.913.599        | 38         |
| Akaryakıt Tankeri               | 26.530.784         | 7,5        | 14.048.096         | 3          | 106.532.589        | 13         |
| Çekici                          | 0                  | 0          | 0                  | 0          | 26.389.640         | 3          |
| Damper                          | 758.868            | 0,2        | 779.405            | 1          | 2.056.861          | 0          |
| Çöp                             | 47.108.608         | 13         | 44.497.432         | 11         | 91.451.980         | 11         |
| Uçak Akaryakıt İkmal Dispanseri | 0                  | 0          | 24.204.645         | 6          | 27.535.358         | 3          |
| İtfaiye                         | 14.140.575         | 4          | 34.283.870         | 8          | 136.786.887        | 15         |
| Vidanjör                        | 13.914.394         | 3,9        | 1.880.205          | 1          | 6.657.962          | 1          |
| Kanal Açma                      | 5.095.906          | 1,4        | 3.361.538          | 1          | 4.281.021          | 1          |
| Mobil Bakım                     | 0                  | 0          | 4.679.024          | 1          | 3.664.334          | 0          |
| Su Tankeri                      | 2.443.891          | 0,7        | 5.710.829          | 1          | 29.374.184         | 4          |
| Açık Kasalı Ekipman             | 0                  | 0          | 0                  | 0          | 225.000            | 0          |
| Silobas                         | 6.166.190          | 1,7        | 13.539.584         | 3          | 5.009.438          | 1          |
| Yol Süpürme                     | 5.782.570          | 1,6        | 0                  | 0          | 775.576            | 0          |
| Kurtarma                        | 0                  | 0          | 9.491.487          | 2          | 0                  | 0          |
| Frigorik Soğutucu Kasalı Araç   | 0                  | 0          | 0                  | 0          | 6.239.349          | 1          |
| Platform Ekipmanları            | 807.750            | 0,2        | 400.000            | 1          | 380.601            | 0          |
| Low Bed                         | 0                  | 0          | 0                  | 0          | 38.001.874         | 5          |
| Minipack                        | 24.400             | 0          | 0                  | 0          | 0                  | 0          |
| Hooklift                        | 67.900             | 0          | 0                  | 0          | 0                  | 0          |
| Konteynır Yıkama Ekipmanı       | 2.354.346          | 0,7        | 1.804.052          | 1          | 0                  | 0          |
| Diğer                           | 27.586.238         | 7,8        | 65.304.569         | 16         | 35.049.620         | 4          |
| <b>Toplam</b>                   | <b>353.082.258</b> | <b>100</b> | <b>400.554.104</b> | <b>100</b> | <b>838.325.874</b> | <b>100</b> |

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

| Hasılat (TL)              | 31.12.2020         | %          | 31.12.2021         | %          | 31.12.2022         | %          |
|---------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Akdeniz Bölgesi           | 105.375            | 0,0        | 198.131            | 0          | 2.190.281          | 1          |
| Doğu Anadolu Bölgesi      | 34.714             | 0,0        | 23.500             | 0          | 4.500              | 0          |
| Ege Bölgesi               | 26.546.504         | 7,5        | 34.830.995         | 10         | 41.992.539         | 5,00       |
| Güneydoğu Anadolu Bölgesi | 3.216.554          | 0,9        | 910.547            | 0          | 28.894.188         | 0          |
| İç Anadolu Bölgesi        | 25.158.805         | 7,1        | 78.359.282         | 20         | 92.349.194         | 9,00       |
| Karadeniz Bölgesi         | 305.975            | 0,1        | 6.502.163          | 0          | 8.292.723          | 0          |
| Marmara Bölgesi           | 23.396.379         | 6,6        | 20.812.233         | 5          | 75.729.936         | 8,00       |
| Yurtdışı                  | 274.317.952        | 77,7       | 258.917.252        | 65         | 588.872.514        | 77,00      |
| <b>Toplam</b>             | <b>353.082.258</b> | <b>100</b> | <b>400.554.104</b> | <b>100</b> | <b>838.325.874</b> | <b>100</b> |

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

| Hasılat (TL)  | 31.12.2020         | %          | 31.12.2021         | %          | 31.12.2022         | %          |
|---------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Yurtiçi       | 78.764.306         | 22,3       | 141.636.852        | 35         | 249.453.360        | 30         |
| Yurtdışı      | 274.317.952        | 77,7       | 258.917.252        | 65         | 588.872.514        | 70         |
| <b>Toplam</b> | <b>353.082.258</b> | <b>100</b> | <b>400.554.104</b> | <b>100</b> | <b>838.325.874</b> | <b>100</b> |

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

| ÜLKE (ABD Doları)         | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| ALMANYA                   | 731.004    | 77.787     | 10.581     |
| ANGOLA                    | 0          | 0          | 1.987      |
| AZERBEYCAN                | 107.755    | 99.349     | 209.206    |
| BANGLADEŞ                 | 0          | 0          | 5.684      |
| BİRLEŞİK ARAP EMİRLİKLERİ | 2.275      | 0          | 0          |
| BELÇİKA                   | 272.620    | 150.881    | 154.717    |
| BOSNA HERSEK              | 39.317     | 0          | 0          |
| BULGARİSTAN               | 7.082      | 321.352    | 3.772      |
| CEZAYİR                   | 0          | 41.400     | 0          |
| ÇAD                       | 0          | 0          | 110.426    |
| FAS                       | 1.013.208  | 1.025.203  | 130.587    |
| FİLDİŞİ SAHİLİ            | 0          | 79.026     | 625.819    |
| GAMBIA                    | 0          | 0          | 2.040.000  |
| GABON                     | 0          | 26.257     | 140.264    |
| GANA                      | 0          | 0          | 91.097     |
| GÜNEY AFRIKA              | 36.000     | 578.915    | 434.510    |
| GÜRCİSTAN                 | 20.006     | 52.928     | 15.465     |
| HOLLANDA                  | 124.634    | 0          | 0          |
| IRAK                      | 74.245     | 0          | 789.579    |
| İHRAÇ KAYITLI             | 393.532    | 99.760     | 124.120    |
| İNGİLTERE                 | 0          | 0          | 0          |
| İRAN                      | 20.107     | 29.751     | 36.796     |
| İSRAİL                    | 385.096    | 584.479    | 319.838    |
| İSPANYA                   | 36.864     | 80.078     | 42.180     |
| K.K.T.C.                  | 56.804     | 0          | 0          |
| KATAR                     | 2.016.693  | 1.280.842  | 3.103.034  |
| KAZAKİSTAN                | 5.000      | 9.200      | 0          |
| KAMERUN                   | 0          | 0          | 117.976    |
| KENYA                     | 0          | 277.888    | 233.986    |
| KONGO                     | 0          | 1.176.627  | 6.204.139  |
| LİBYA                     | 12.540.126 | 7.504.696  | 365.181    |
| LÜBNAN                    | 0          | 632.500    | 0          |
| MAKEDONYA                 | 0          | 44.122     | 0          |
| MADAGASKAR                | 0          | 0          | 72.108     |
| MYANMAR                   | 0          | 0          | 0          |
| MORİTYUS                  | 205.165    | 89.206     | 1.175      |
| MORİTANYA                 | 0          | 0          | 280.147    |
| NABİBYA                   | 0          | 220.519    | 0          |
| NİJERYA                   | 1372.000   | 1.518.940  | 102.600    |

|                 |                   |                   |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| NORVEÇ          | 279.148           | 0                 | 168.817           |
| POLONYA         | 35.534            | 97.604            | 70.314            |
| ROMANYA         | 65.560            | 107.212           | 0                 |
| RUSYA           | 1.042.593         | 1.501.231         | 160.588           |
| SERBEST BÖLGE   | 100.183           | 0                 | 0                 |
| SENEGAL         | 532.914           | 0                 | 0                 |
| SİRBİSTAN       | 205.095           | 56.918            | 0                 |
| SUUDİ ARABİSTAN | 0                 | 3.225             | 0                 |
| TAYLAND         | 17.000            | 0                 | 0                 |
| TANZANYA        | 0                 | 0                 | 0                 |
| TRANSİT İHRACAT | 0                 | 0                 | 0                 |
| TUNUS           | 133.000           | 3.087.713         | 4.931.016         |
| UGANDA          | 13.440.000        | 6.520.000         | 5.761.000         |
| UKRAYNA         | 0                 | 0                 | 949.642           |
| ÜRDÜN           | 0                 | 5.043             | 0                 |
| YEMEN           | 2.554.410         | 0                 | 0                 |
| VIETNAM         | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>TOPLAM</b>   | <b>37.867.970</b> | <b>27.431.610</b> | <b>33.708.354</b> |

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

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

Yoktur.

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

| Belgelendirme Kuruluşu                                     | Belge Adı                        | Kapsamı                        | Belge Tarihi | Geçerlilik Süresi |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------|-------------------|
| EBSO                                                       | İmalat Yeterlilik Belgesi        | Tüm Ekipmanlar                 | 19/04/2021   | 19/04/2023        |
| Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı              | Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi | Akaryakıt Tankeri ve Türevleri | 09/07/2021   | 09/07/2026        |
| Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İzmir Bölge Müdürlüğü | -                                | Tüm Ekipmanlar                 | 10.08.2011   | Süresiz           |
| Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İzmir Bölge Müdürlüğü | İşletme Belgesi                  | Tüm Ekipmanlar                 | 10/08/2011   | Süresiz           |

|                                      |                                        |                                                                                                                                                   |            |            |
|--------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı | Ar-Ge Merkezi Belgesi                  | Tüm Ekipmanlar                                                                                                                                    | 17/12/2015 | Süresiz    |
| Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı | Sanayi Sicil Belgesi                   | Tüm Ekipmanlar                                                                                                                                    | 06/12/2013 | 06/12/2023 |
| TSE                                  | Hizmet Yeterlilik Belgesi              | Tüm Ekipmanlar                                                                                                                                    | 15/03/1998 | 15/04/2023 |
| TSE                                  | Tip Onay Sertifikası                   | Alüminyum ADR'li Eliptik Tank Tasarımı                                                                                                            | 28/06/2016 | 28/06/2026 |
| TSE                                  | Tip Onay Sertifikası                   | Alüminyum ADR'li Bavul Kesim Tank Tasarımı                                                                                                        | 26/01/2017 | 26/01/2027 |
| TSE                                  | Tip Onay Sertifikası                   | Siyah Sac ADR'li Dairesel Tank Tasarımı                                                                                                           | 15/03/2016 | 15/03/2026 |
| TSE                                  | Tip Onay Sertifikası                   | Alüminyum ADR'li Treyler Tasarımı                                                                                                                 | 30/05/2017 | 30/05/2027 |
| TSE                                  | Üretim ve Üretim Yeri Uygunluk Belgesi | Üretim ve Üretim Yeri Uygunluk Belgesi                                                                                                            | 28/07/2022 | 28/07/2025 |
| TUV NORD                             | EN ISO 3834-2                          | Kaynaklı İmalat Sertifikası                                                                                                                       | 13/11/2020 | 13/11/2023 |
| SZUTEST                              | ISO 9001:2015                          | Kalite Yönetim Sistemi                                                                                                                            | 28/04/2021 | 02/05/2024 |
| LL-Certification                     | ISO 45001:2018                         | İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi                                                                                                           | 11/11/2022 | 04/11/2025 |
| SZUTEST                              | ISO 14001:2015                         | Çevre Yönetim Sistemi                                                                                                                             | 02/03/2023 | 02/03/2024 |
| SZUTEST                              | ISO 10002:2018                         | Müşteri Şikâyetleri Yönetim Sistemi                                                                                                               | 20/08/2020 | 19/08/2023 |
| SZUTEST                              | ISO 2800:2007                          | Tedarik Zinciri Güvenliği Yönetim Sistemi                                                                                                         | 15/03/2022 | 14/03/2023 |
| IFC GLOBAL                           | ISO / IEC 27001:2013                   | Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi                                                                                                                   | 24/06/2022 | 23/06/2025 |
| Milli Savunma Bakanlığı              | Tesis Güvenlik Belgesi (İzmir)         | Askeri Araçlar ve Ekipmanları                                                                                                                     | 30/03/2018 | 30/03/2023 |
| Milli Savunma Bakanlığı              | NATO Güvenlik Belgesi                  | Askeri Araçlar ve Ekipmanları                                                                                                                     | 23/03/2018 | 23/03/2023 |
| Milli Savunma Bakanlığı              | Üretim İzin Belgesi                    | 4X4,6X6,8X8 Tekerlekli Zırhlı Personel Taşıyıcı Araçlar,4X4,6X6,8X8 Taktik Tekerlekli Zırhlı Muharebe Araçları, Askeri Amaçlı İnsansız Kara Aracı | 22/05/2018 | SÜRESİZ    |
| Milli Savunma Bakanlığı              | Onaylı Tedarikçi Belgesi               | Onaylı Tedarikçi Belgesi                                                                                                                          | 08/07/2022 | 08/07/2024 |
| TESTPLUS                             | CE                                     | MİNİPAK                                                                                                                                           | 17/02/2022 | 16/02/2027 |
| TESTPLUS                             | CE                                     | Kançalı Yükleyici Ekipman - Hooklift                                                                                                              | 17/02/2022 | 16/02/2027 |
| TESTPLUS                             | CE                                     | Kançalı Yükleyici Ekipman - Hidroliik                                                                                                             | 17/02/2022 | 16/02/2027 |
| TESTPLUS                             | CE                                     | Platformlu - Kasalı Vinçli Taşıma Kaldırma Aracı                                                                                                  | 17/02/2022 | 16/02/2027 |

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.Ç.S.B.  
Etiler Kat:1  
Hayatlısın V.D. 528 004 2510

55

13 Mart 2023

**MEKATRONİK YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|             |                          |                                                                                    |            |            |
|-------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| TESTPLUS    | CE                       | Santrifüjlü Yangın Söndürme Pompası                                                | 29/06/2022 | 28/06/2027 |
| SZUTEST     | CE                       | Damperli Kamyon                                                                    | 16/02/2021 | 15/02/2024 |
| SZUTEST     | CE                       | Damperli Tuz Serpme ve Kar Küreme Aracı                                            | 08/04/2021 | 07/04/2024 |
| SZUTEST     | CE                       | EN 1846 Yangına Mücadele ve Kurtarma Hizmet Araçları                               | 12/11/2020 | 11/11/2023 |
| SZUTEST     | CE                       | Su Tankeri ve Arazöz                                                               | 16/07/2020 | 15/07/2023 |
| SZUTEST     | CE                       | Vidanjör, Kombine Kanal Açma ve Temizleme Aracı                                    | 23/12/2022 | 23/12/2025 |
| SZUTEST     | CE                       | Monitör                                                                            | 08/11/2018 | 07/11/2023 |
| SZUTEST     | CE                       | İlk Müdahale Çıkışı                                                                | 08/11/2018 | 07/11/2023 |
| SZUTEST     | CE                       | Çöp Transfer Semi Treyler                                                          | 07/10/2020 | 06/10/2023 |
| TESTPLUS    | CE                       | Yol Süpürme Aracı                                                                  | 16/06/2022 | 15/06/2027 |
| SZUTEST     | CE                       | EN 14043 Yangın Hizmet Kullanımı İçin Birleşik Hareketli Döner Tablalı Merdivenler | 29/06/2022 | 29/06/2025 |
| ICR         | CE                       | Konteynır Yıkama Aracı                                                             | 27/01/2021 | 26/01/2026 |
| KIWA        | CE                       | EN 1501-1 Hidrolik Sıkıştırılabilir Çöp Ekipmanı                                   | 30/06/2021 | 29/06/2026 |
| TSE         | TS EN 1501-1             | Çöp Toplama Taşıtları                                                              | 23/11/2016 | 23/11/2023 |
| TSE         | TS EN 1846               | Yangınla Mücadele ve Kurtarma Hizmet Araçları                                      | 17/04/2009 | 17/04/2023 |
| TSE         | TS EN 13019              | Yol Temizleme Makinaları                                                           | 22/08/2012 | 02/06/2023 |
| TSE         | TS EN 1028               | TS EN 1028-1+A1 Yangın Söndürme Pompaları                                          | 06/03/2014 | 06/03/2023 |
| TUV NORD    |                          | Avrupa Silobas Tasarım Onayı                                                       | 02/01/2018 | 02/01/2028 |
| TUV AUSTRIA | Modül B                  | Avrupa Silobas CE Sertifikası                                                      | 25/04/2018 | 25/04/2028 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2018 10450 | Ağır Vasıta Tank Gövdeleri İçin Hizalama Fikstürü                                  | 20/07/2018 | 20/07/2028 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2019/06168 | Silobas Treyler                                                                    | 25/04/2019 | 25/04/2029 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2018/09923 | Şasi Montaj Hattı                                                                  | 12/07/2018 | 12/07/2028 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2018/05389 | Menhol Boğazı Kaynak Makinesi                                                      | 16/04/2018 | 16/04/2028 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2018/04172 | Delik Sıvama Makinesi                                                              | 23/03/2018 | 23/03/2028 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2018/04030 | Treyler Gövde Çatım Ve Montaj Fikstürü                                             | 21/03/2018 | 21/03/2028 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2018/00893 | Çöp Gövde Çatım Fikstürü                                                           | 22/01/2018 | 22/01/2028 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2017/12450 | Cam Hareket Mekanizması                                                            | 21/08/2017 | 21/08/2027 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2017/04893 | Uzaktan kontrollü otomatik gaz fıscı atış sistemi                                  | 31/03/2017 | 31/03/2027 |
| TÜRK PATENT | Faydalı Model 2016/19018 | Uzaktan kontrol ve görüntüleme cihazı                                              | 20/12/2016 | 20/12/2026 |
| TÜRK PATENT | Patent 2021/013565       | Meskon Mahal Tehdit Erken İkaz Sistemi                                             | 27/08/2021 | 27/08/2031 |
| TÜRK PATENT | Patent 2019/20518        | Raylı Yıkama Mekanizması                                                           | 17/12/2019 | 17/12/2029 |

KATMERCİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No: 13 A.D.5.B.

İZMİR  
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

56

13 Mart 2023

ALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|             |                        |                                                                                                                                                       |            |            |
|-------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| TÜRK PATENT | Patent<br>2018/02377   | Yeni Tipte Bir Treyler Gövde Yapılanması                                                                                                              | 20/02/2018 | 20/02/2028 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>2017/09184   | Elektronik Güç Dağıtım Sistemi                                                                                                                        | 20/06/2017 | 20/06/2027 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>2017/00122   | Döngüsel Harekete Sahip Sensör Grupları İçeren Bir Algılayıcı Sistem                                                                                  | 05/01/2017 | 05/01/2027 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>2016/12696   | Koruyucu Kamera Yapılanması                                                                                                                           | 07/09/2016 | 07/09/2026 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>2016/12504   | Isıtma Ve Soğutma İşlevini Aynı Cihaz İçerisinde Gerçekleştirerek En Kaliteli Görüntünün Elde Edilmesini Ve Sürekliliğini Sağlayan Kamera Yapılanması | 02/09/2016 | 02/09/2026 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>2016/11430   | Araç Takip Servis Raporlama Sistemi                                                                                                                   | 15/08/2016 | 15/08/2026 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>2016/10416   | Uzaktan Kontrol Edilebilen Araçlarda Zırhlı Anten Yapılanması                                                                                         | 26/07/2016 | 26/07/2026 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>2016/04532   | Mobil Kontrol Ve Görüntüleme Sistemi                                                                                                                  | 07/04/2016 | 07/04/2026 |
| TÜRK PATENT | Patent<br>EP19814732.4 | Yeni Tipte Bir Treyler Gövde Yapılanması (A New Type Trailer Body Structure)                                                                          | 04/09/2020 | 04/09/2030 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2019/02222  | Şasi Çevirici                                                                                                                                         | 03/04/2019 | 03/04/2029 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2018/07238  | Kaynak Torcu                                                                                                                                          | 30/11/2018 | 30/11/2028 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2018/07155  | Minibüs                                                                                                                                               | 27/11/2018 | 27/11/2028 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2018/03530  | Tanker Gövde Çatım Aparatı                                                                                                                            | 24/05/2018 | 24/05/2028 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2018/01402  | Silobas Çevirici                                                                                                                                      | 28/02/2018 | 28/02/2028 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2018/01081  | Tanker Çevirici                                                                                                                                       | 16/02/2018 | 16/02/2028 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2018/01018  | Yangın Söndürme Robotu                                                                                                                                | 15/02/2018 | 15/02/2028 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2017/04625  | Bagaj Kapağı (Silobaslarda)                                                                                                                           | 11/07/2017 | 11/07/2027 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2017/03370  | İnsansız Zırhlı Kara Taşıtı                                                                                                                           | 10/05/2017 | 10/05/2027 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2017/01808  | Pano Koruma Kapağı (Silobaslarda)                                                                                                                     | 15/03/2017 | 15/03/2027 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2016/07533  | Silobas Gövdesi                                                                                                                                       | 16/11/2016 | 16/11/2026 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2016/04776  | Treyler Gövdesi                                                                                                                                       | 23/06/2016 | 23/06/2026 |
| TÜRK PATENT | Tasarım<br>2016/03754  | Minikompaktör Çöp Ekipmanı                                                                                                                            | 12/05/2016 | 12/05/2026 |
| EUIPO       | Marka NO<br>015451651  | Marka Tescili                                                                                                                                         | 24/10/2016 | 24/10/2026 |
| TÜRK PATENT | Marka 2016<br>76182    | Marka Tescili                                                                                                                                         | 27/09/2016 | 27/09/2026 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2016/76179    | Marka Tescili                                                                                                                                         | 27/09/2016 | 27/09/2026 |

|             |                       |                                            |            |            |
|-------------|-----------------------|--------------------------------------------|------------|------------|
| TÜRK PATENT | Marka<br>2016/76182   | Katmerciler Defense Industry<br>Vehicles   | 27/09/2016 | 27/09/2026 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2018/56867   | Yıldırım Zpt Zırhlı Personel<br>Taşıyıcı   | 12/06/2018 | 12/06/2028 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2018/40370   | Ukiy Uzaktan Kumandalı İlk<br>Yardım Aracı | 20/04/2018 | 20/04/2028 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2018/39675   | Ukkg Uzaktan Kumandalı<br>Keşif Gözetleme  | 19/04/2018 | 19/04/2028 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2018/39686   | Ukkk Uzaktan Kumandalı<br>Koruma Kalkanı   | 19/04/2018 | 19/04/2028 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2017/115488  | Ukta Uzaktan Kumandalı Top<br>Atar         | 18/12/2017 | 18/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2017/115498  | Ukys Uzaktan Kumandalı<br>Yangın Söndürme  | 18/12/2017 | 18/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2017/113125  | Delil Avcısı                               | 12/12/2017 | 12/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2017/113198  | Kıraç                                      | 12/12/2017 | 12/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2017/113201  | Kıraç Olay Yeri İnceleme<br>Aracı          | 12/12/2017 | 12/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2017/113118  | Delil Avcıları                             | 12/12/2017 | 12/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2017/40393   | Ukap Uzaktan Kumandalı Atış<br>Platformu   | 03/05/2017 | 03/05/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2016/86871   | Nefer Marka Tescili                        | 31/10/2016 | 31/10/2026 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2016/71844   | Khan Marka Tescili                         | 06/09/2016 | 06/09/2026 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2016/63088   | Kuduz Marka Tescili                        | 18/12/2017 | 18/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2016/63074   | Rabies Marka Tescili                       | 03/08/2016 | 03/08/2026 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2015/109453  | Hızır Reis Marka Tescili                   | 30/12/2015 | 30/12/2025 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2015/109839  | Hızır Marka Tescil                         | 18/12/2017 | 18/12/2027 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2014/65079   | Khan.D Marka Tescil                        | 12/08/2014 | 12/08/2024 |
| TÜRK PATENT | Marka<br>2013/42379   | Kangal Marka Tescil                        | 09/05/2013 | 09/05/2023 |
| TÜRK PATENT | Marka 2010<br>32347   | Katfire Marka Tescil                       | 18/12/2017 | 18/12/2027 |
| EBSO        | Yerli Malı<br>Belgesi | Damperli Kamyon Kasası                     | 04/08/2022 | 04/08/2023 |
| EBSO        | Yerli Malı<br>Belgesi | Yol Süpürme Aracı                          | 31/08/2022 | 31/08/2023 |
| EBSO        | Yerli Malı<br>Belgesi | Su Tankeri                                 | 26/07/2022 | 26/07/2023 |
| EBSO        | Yerli Malı<br>Belgesi | Kanal Açma Aracı                           | 03/08/2022 | 03/08/2023 |
| EBSO        | Yerli Malı<br>Belgesi | Vıdanjör                                   | 04/08/2022 | 04/08/2023 |
| EBSO        | Yerli Malı<br>Belgesi | Hidrolik Sıkıştırıcı Çöp<br>Aracı          | 26/07/2022 | 26/07/2023 |
| EBSO        | Yerli Malı<br>Belgesi | Plastik Arazöz                             | 04/08/2022 | 04/08/2023 |

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No: 10 A.O.S.B.

Hasan Kılıç V.D. 528 004 2510

58

13 Mart 2023

**YILDIRM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|                         |                                 |                                          |            |            |
|-------------------------|---------------------------------|------------------------------------------|------------|------------|
| EBSO                    | Yerli Malı Belgesi              | Seyyar ve Sabit Merdivenli İtfaiye Aracı | 22/07/2022 | 22/07/2023 |
| EBSO                    | Yerli Malı Belgesi              | Mobil Bakım Aracı                        | 04/08/2022 | 04/08/2023 |
| EBSO                    | Yerli Malı Belgesi              | Akaryakıt Tankeri                        | 03/08/2022 | 03/08/2023 |
| EBSO                    | Yerli Malı Belgesi              | Çöp Semitreyleri                         | 04/08/2022 | 04/08/2023 |
| Milli Savunma Bakanlığı | Tesis Güvenlik Belgesi (Ankara) | Tüm Ekipmanlar                           | 30/07/2018 | 30/07/2023 |

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

| TRİ'ler (TL)  | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Teminatlar    | 246.196.381        | 202.246.582        | 77.227.793         |
| Rehinler      | 0                  | 0                  | 0                  |
| İpotekler     | 652.660.607        | 196.668.364        | 147.601.572        |
| <b>Toplam</b> | <b>898.856.988</b> | <b>398.914.946</b> | <b>224.829.365</b> |

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde verilen ipotekler aşağıda gösterilmiştir;

| Verilen İpotekler (TL) | 31.12.2022         | 31.12.2021        | 31.12.2020       |
|------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Halk Bankası           | 164.845.467        | 20.106.884        | 9.515.000        |
| <b>Toplam</b>          | <b>164.845.467</b> | <b>20.106.884</b> | <b>9.515.000</b> |

Maddi duran varlıklar üzerinde verilen ipotekler aşağıda gösterilmiştir.

| Verilen İpotekler (TL) | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Halk Bankası           | 427.815.140        | 146.561.480        | 108.086.572        |
| Ziraat Bankası         | 60.000.000         | 30.000.000         | 30.000.000         |
| <b>Toplam</b>          | <b>487.815.140</b> | <b>176.561.480</b> | <b>138.086.572</b> |

Verilen teminatların detayları aşağıda gösterilmiştir.

| Verilen Teminat Mektupları (TL) | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020        |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Garanti Bankası                 | 252.427            | 175.196            | 99.097            |
| Vakıfbank                       | 0                  | 0                  | 0                 |
| Ziraat Bankası                  | 0                  | 0                  | 815.878           |
| Halkbankası                     | 145.841.230        | 67.347.832         | 26.404.487        |
| TEB                             | 538.350            | 538.350            | 538.350           |
| Qnb Finansbank                  | 0                  | 0                  | 4.339.581         |
| Ziraat Katılım Bankası          | 0                  | 259.200            | 269.760           |
| Akbank                          | 0                  | 0                  | 0                 |
| KuveytTürk                      | 807.750            | 24.201.596         | 11.077.608        |
| Albarakatürk Katılım Bankası    | 0                  | 0                  | 429.419           |
| Vakıf Katılım Bankası           | 2.000.128          | 10.377.395         | 3.175.395         |
| Türkiye Finans Katılım Bankası  | 0                  | 0                  | 0                 |
| Turklandbank                    | 13.645.439         | 34.275.829         | 21.028.943        |
| Şekerbank                       | 60.445             | 194.663            | 7.244.364         |
| Halkbankası (Gimkat A.Ş.)       | 0                  | 0                  | 244.800           |
| Nakit                           | 60.235             | 32.422             | 22.716            |
| Bono                            | 32.145.344         | 64.844.099         | 1.537.395         |
| <b>Toplam</b>                   | <b>246.196.381</b> | <b>202.246.582</b> | <b>77.227.793</b> |

**KATMERCİLER**

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SATIN VE TİC. A.Ş.

10032 Soluk Sok. No: 10 A.O.S.B.

Hasan Şişin V.D. 528 004 2510



**KALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

#### 7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektörlere ilişkin veriler ve bilgiler, Şirket tarafından yaptırılan araç üstü ekipman sektörüne ilişkin rapor ile birlikte resmi kurum ve kuruluşlar, meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

SASAD Performans Raporları, SASAD Savunma ve Havacılık Sanayi İmalatçılar Derneği,

Adres: Turan Güneş Bulvarı 100 / 18 Akçam Plaza 06550 Çankaya / ANKARA, +90 312 426 22 55, <https://www.sasad.org.tr/>

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

Yoktur.

### 8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

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

İhraççının bağlı ortaklıkları aşağıda gösterilmiştir.

| Bağlı Ortaklıklar                                            | Kuruluş Tarihi | Faaliyet Konusu           | Sermayesi | Katmerciler Payı |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|-----------|------------------|
| Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | 11.10.2011     | Araç Üstü Ekipman Üretimi | 5.000.000 | 100,00           |
| Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.                   | 08.07.1982     | Boyama İşçiliği           | 7.500.000 | 100,00           |
| Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş. | 02.12.1996     | Kaynak İşçiliği           | 825.000   | 95,67            |

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

### 9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

#### 9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

| Maliyet (TL)                 | 31.12.2022  | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------|-------------|------------|------------|
| Arazi ve Arsalar             | 217.281.000 | 45.380.000 | 45.380.000 |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 6.835.926   | 3.005.426  | 3.005.426  |
| Binalar                      | 174.277.857 | 46.373.849 | 40.006.159 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar    | 15.379.170  | 15.368.170 | 14.968.094 |
| Taşıtlar                     | 9.364.449   | 4.293.038  | 1.509.845  |
| Demirbaşlar                  | 6.081.905   | 4.858.029  | 4.546.688  |

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.  
10032 SOKAKI KAT:10 A.Ü.S.B.  
İzmir - İZMİR  
Hesap Tahsis V.D. 528 004 2510

60

13 Mart 2023

**KATMERCİLER**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|                               |                     |                     |                     |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Yapılmakta Olan Yatırımlar    | 65.165              | 101.370             | 256.174             |
| <b>Toplam</b>                 | <b>429.285.472</b>  | <b>119.379.882</b>  | <b>109.672.386</b>  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>31.12.2022</b>   | <b>31.12.2021</b>   | <b>31.12.2020</b>   |
| Arazi ve Arsalar              | 0                   | 0                   | 0                   |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri  | (266.865)           | (488.189)           | 0                   |
| Binalar                       | (1.680.175)         | (1.347.393)         | 0                   |
| Tesis, Makine ve Cihazlar     | (8.745.538)         | (8.086.875)         | (7.106.182)         |
| Taşıtlar                      | (1.458.471)         | (1.183.658)         | (1.097.991)         |
| Demirbaşlar                   | (4.020.138)         | (3.178.872)         | (2.805.173)         |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar    | 0                   | 0                   | 0                   |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(16.171.187)</b> | <b>(14.284.987)</b> | <b>(11.009.346)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>      | <b>31.12.2022</b>   | <b>31.12.2021</b>   | <b>31.12.2020</b>   |
| Arazi ve Arsalar              | 217.281.000         | 45.380.000          | 45.380.000          |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri  | 6.569.061           | 2.517.237           | 3.005.426           |
| Binalar                       | 172.597.682         | 45.026.456          | 40.006.159          |
| Tesis, Makine ve Cihazlar     | 6.633.632           | 7.281.295           | 7.861.912           |
| Taşıtlar                      | 7.905.978           | 3.109.380           | 411.854             |
| Demirbaşlar                   | 2.061.767           | 1.679.157           | 1.741.515           |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar    | 65.165              | 101.370             | 256.174             |
| <b>Toplam</b>                 | <b>413.114.284</b>  | <b>105.094.895</b>  | <b>98.663.039</b>   |

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

| Cinsi                        | Edinildiği Yıl | m <sup>2</sup> | Mevkii           | Net Defter Değeri (TL) | Kullanım Amacı                                  | Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi / Kurum                           | Kira Dönemi | Yıllık Kira Tutarı (TL) |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|
| Arazi ve Arsalar             | 1990<br>2016   | 58.552         | Ankara,<br>İzmir | 217.281.000            | Üretim Amaçlı                                   | -                                                                   | -           | -                       |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 2012<br>2020   | -              | İzmir            | 6.569.061              | Üretim Amaçlı                                   | -                                                                   | -           | -                       |
| Binalar                      | 1990<br>2021   | 34.340         | İzmir            | 172.597.682            | Şirket ve Bağlı Ortaklıkları İçin Üretim Amaçlı | İhraççı Gimkat Araçüstü Ekipman Sanayi Ticaret A.Ş., Profil, Isıpan | Aylık       | 1.440.000               |
|                              |                |                |                  |                        |                                                 |                                                                     | Aylık       | 1.584.000               |

|                            |              |   |               |           |                                                          |   |   |   |
|----------------------------|--------------|---|---------------|-----------|----------------------------------------------------------|---|---|---|
| Tesis, Makine ve Cihazlar  | 1986<br>2022 | - | Ankara, İzmir | 6.633.632 | Şirket faaliyetleri çerçevesinde üretim amaçlı           | - | - | - |
| Taşıtlar                   | 1997<br>2022 | - | Ankara, İzmir | 7.905.978 | Şirket faaliyetleri çerçevesinde üretim ve hizmet amaçlı | - | - | - |
| Demirbaşlar                | 2000<br>2022 | - | Ankara, İzmir | 2.061.767 | Şirket faaliyetleri çerçevesinde üretim ve hizmet amaçlı | - | - | - |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 2016<br>2022 | - | Ankara, İzmir | 65.165    | Yatırım ve Genel Kullanım Amaçlı                         | - | - | - |

#### Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

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

| Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler - 31.12.2022 |                          |                                                      |                         |                |                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------|
| Cinsi                                                                                                    | Kira Dönemi              | Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı | Yıllık Kira Tutarı (TL) | Kullanım Amacı | Kimden Kiralandığı             |
| Kaynak Makinası                                                                                          | 22.07.2019<br>22.01.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.           | 5.939                   | İzmir Fabrika  | Garanti Finansal Kiralama A.Ş. |
| Lazer Kesme Makinası                                                                                     | 22.07.2019<br>25.01.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.           | 53.202                  | Ankara Fabrika | Garanti Finansal Kiralama A.Ş. |
| Kaynak Dumanı Havalandırma Sistemi                                                                       | 22.07.2019<br>25.01.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.           | 19.282                  | Ankara Fabrika | Garanti Finansal Kiralama A.Ş. |
| Fiber Lazer Makinası                                                                                     | 22.07.2019<br>25.01.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.           | 144.202                 | Ankara Fabrika | Garanti Finansal Kiralama A.Ş. |
| Toz Altı Kaynak Makinası                                                                                 | 22.07.2019<br>25.01.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.           | 5.939                   | Ankara Fabrika | Garanti Finansal Kiralama A.Ş. |

KATMERCİLER  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No:10 A.B.S.B.  
06100 ANKARA  
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

62  
13 Mart 2023

ATAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|                          |                          |                                            |           |                |                                    |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|-----------|----------------|------------------------------------|
| Boyama ve Kurutma Kabini | 22.07.2019<br>25.01.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 46.541    | Ankara Fabrika | Garanti Finansal Kiralama A.Ş.     |
| Kaynak Makinası          | 30.04.2019<br>31.05.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 145.166   | İzmir Fabrika  | İş Finansal Kiralama A.Ş.          |
| Kaynak Makinası          | 30.10.2019<br>30.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 76.723    | Ankara Fabrika | Şeker Finansal Kiralama A.Ş.       |
| Gezer Vinç               | 30.10.2019<br>30.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 52.488    | Ankara Fabrika | Şeker Finansal Kiralama A.Ş.       |
| Server                   | 30.04.2019<br>30.05.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 88.135    | Ankara Fabrika | Ak Finansal Kiralama A.Ş.          |
| Kaynak Makinası          | 30.04.2019<br>30.05.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 29.713    | İzmir Fabrika  | Ak Finansal Kiralama A.Ş.          |
| Kaynak Makinası          | 30.10.2019<br>30.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 23.349    | Ankara Fabrika | Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş. |
| Güç Kaynak Makinası      | 30.10.2019<br>30.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 48.003    | Ankara Fabrika | Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş. |
| Üç Boyutlu Yazıcı        | 30.10.2019<br>30.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 316.578   | Ankara Fabrika | Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş. |
| Kaynak Makinası          | 30.10.2019<br>30.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 21.338    | Ankara Fabrika | Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş. |
| Clift Akülü Forklift     | 30.10.2019<br>30.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 47.495    | Ankara Fabrika | Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş. |
| Lazer Kesme Makinası     | 04.10.2019<br>05.04.2027 | Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş. | 1.424.803 | İzmir Fabrika  | Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş. |

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

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

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sırak Köyü 10 A.O.S.B.  
Çiğir, İZMİR  
Hesap No: 0810001280042510



63

13 Mart 2023

**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

| Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi - 31.12.2022 |                                |                        |        |                |             |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------|----------------|-------------|-------------|
| Maddi Duran Varlık Cinsi                                                                          | Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü | Kimin Lehine Verildiği | Nedeni | Veriliş Tarihi | Tutarı      | Para Birimi |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası                                                                      | 1. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 27/10/2015     | 600.000     | Euro        |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası                                                                      | 2. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 6/6/2008       | 2.000.000   | Euro        |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası                                                                      | 3. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 1/10/2022      | 3.500.000   | Euro        |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası                                                                      | 5. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 1/10/2022      | 2.500.000   | Euro        |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası                                                                      | 3. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 6/6/2008       | 8.500.000   | TL          |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası                                                                      | 4. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 8/5/2009       | 103.000.000 | TL          |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası                                                                      | 5. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 25/6/2014      | 15.000.000  | TL          |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-1                                                                    | 2. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 3/2/2011       | 13.500.000  | TL          |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-1                                                                    | 3. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 25/6/2014      | 20.000.000  | TL          |
| Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-2                                                                    | 6. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 25/6/2014      | 100.000.000 | TL          |
| Ankara Fabrika Arsa ve Binası                                                                     | 1. Dereceden İpotek            | Ziraat Bankası         | Kredi  | 13/10/2016     | 60.000.000  | TL          |

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

| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi - 31.12.2022 |                                |                        |        |                |            |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------|----------------|------------|-------------|
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                             | Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü | Kimin Lehine Verildiği | Nedeni | Veriliş Tarihi | Tutarı     | Para Birimi |
| Güzelbahçe İzmir - Arsalar                                                                                | 1. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 30/5/2014      | 1.000.000  | TL          |
| Güzelbahçe İzmir - Arsalar                                                                                | 2. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 30/5/2014      | 530.000    | Euro        |
| Güzelbahçe İzmir - Arsalar                                                                                | 3. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 31/10/2022     | 38.000.000 | TL          |
| Güzelbahçe İzmir - Arsalar                                                                                | 4. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 31/10/2022     | 4.000.000  | Euro        |
| Ataşehir - Bina                                                                                           | 5. Dereceden İpotek            | Halk Bankası           | Kredi  | 12/9/2018      | 500.000    | TL          |



| Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi (31.12.2022) |               |                  |                                 |                                                  |                                                 |
|------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Maddi Duran Varlık Cinsi                                         | Edinme Tarihi | Ekspertiz Değeri | Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu | Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı) | MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı |
| Çiğli Araç Üstü Ekipman Fabrika Arsa ve Binası - 4 Parsel No:10  | 1990          | 112.367.365      | TSKB - 30.09.2022 - 2022REVC195 | Üretim Amaçlı                                    | 99.075.184                                      |
| Çiğli Araç Üstü Ekipman Fabrika Arsa ve Binası - 3 Parsel No:8   | 2010          | 144.205.662      | TSKB - 30.09.2022 - 2022REVC194 | Üretim Amaçlı                                    | 111.385.447                                     |
| Ankara Fabrika Arsa ve Binası 310 Ada 7 Parsel No:9              | 2016          | 59.045.132       | TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB214 | Üretim Amaçlı                                    | 36.975.735                                      |
| Ankara Fabrika Arsa ve Binası 310 Ada 8 Parsel No:7              | 2016          | 52.326.040       | TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB214 | Üretim Amaçlı                                    | 38.129.097                                      |
| Ankara Fabrika Arsa ve Binası 335 Ada 20 Parsel No:3             | 2016          | 26.200.688       | TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB214 | Üretim Amaçlı                                    | 22.664.553                                      |
| Ankara The Paragon İş Merkezi Büro                               | 2020          | 4.090.000        | TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB215 | Kullanım Amaçlı                                  | 2.590.000                                       |
|                                                                  |               | 398.234.887      |                                 |                                                  | 310.820.016                                     |

## 9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)               | 31.12.2022        | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Haklar                                           | 257.089           | 293.718           | 209.881           |
| Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri             | 20.298.833        | 21.270.828        | 20.562.655        |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar              | 1.350.029         | 1.980.735         | 3.035.817         |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma | 476.330           | 476.330           | 287.908           |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>22.382.281</b> | <b>24.021.611</b> | <b>24.096.261</b> |

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

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN PAZ. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sok. Katmerci A.O.S.D.  
Çiğli - İZMİR  
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510



**MENKUL DEĞERLER**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| Maliyet (TL)                                     | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Haklar                                           | 2.044.588          | 1.957.051          | 1.760.323          |
| Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri             | 21.953.335         | 22.916.496         | 21.874.644         |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar              | 5.634.006          | 6.193.603          | 6.971.029          |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma | 476.330            | 476.330            | 287.908            |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>30.108.259</b>  | <b>31.543.480</b>  | <b>30.893.905</b>  |
|                                                  |                    |                    |                    |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>                       | <b>31.12.2022</b>  | <b>31.12.2021</b>  | <b>31.12.2020</b>  |
| Haklar                                           | (1.787.499)        | (1.663.333)        | (1.550.442)        |
| Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri             | (1.654.502)        | (1.645.668)        | (1.311.985)        |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar              | (4.283.977)        | (4.212.868)        | (3.935.213)        |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>(7.725.978)</b> | <b>(7.521.869)</b> | <b>(6.797.644)</b> |
|                                                  |                    |                    |                    |
| <b>Net Defter Değeri</b>                         | <b>31.12.2022</b>  | <b>31.12.2021</b>  | <b>31.12.2020</b>  |
| Haklar                                           | 257.089            | 293.718            | 209.881            |
| Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri             | 20.898.833         | 21.270.828         | 20.562.659         |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar              | 1.350.029          | 1.980.735          | 3.035.817          |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma | 476.330            | 476.330            | 287.908            |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>22.382.281</b>  | <b>24.021.611</b>  | <b>24.096.261</b>  |

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

Maddi olmayan duran varlıklar; Bilgisayar programları kullanım lisansları, aktifleştirilen geliştirme giderleri ile finansal kiralamalardan kaynaklanmakta olup, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek düzeyde bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sokak No: 1 A.O.S.B.  
Gölcük / Kocaeli  
Hasan T. Aslan V.D. 528 004 2510



13 Mart 2023

**KATMERCİLER**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

### 10.1. Finansal durum:

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

| FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)                      | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                   |               |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------|
| Finansal Tablo Türü                              | Konsolide                  |                   |               |
| Dönem                                            | 31.12.2022                 | 31.12.2021        | 31.12.2020    |
| Dönen Varlıklar                                  | 2.219.300.422              | 1.571.608.931     | 917.166.118   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                        | 47.763.271                 | 93.945.220        | 10.445.910    |
| Finansal Yatırımlar                              | 112.485                    | 4.718.787         | 165.852       |
| Ticari Alacaklar                                 | 531.390.946                | 348.880.162       | 197.587.899   |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar           | -                          | -                 | -             |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar   | 531.390.946                | 348.880.162       | 197.587.899   |
| Diğer Alacaklar                                  | 7.127.404                  | 3.363.554         | 4.019.581     |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar    | 7.127.404                  | 3.363.554         | 4.019.581     |
| Stoklar                                          | 1.121.543.620              | 718.524.429       | 573.654.237   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                           | 411.463.035                | 329.376.440       | 69.230.254    |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar     | 297.585                    | 32.925            | -             |
| Diğer Dönen Varlıklar                            | 99.602.076                 | 72.767.414        | 62.062.385    |
| Duran Varlıklar                                  | 524.737.124                | 195.519.408       | 186.935.388   |
| Diğer Alacaklar                                  | 22.676                     | 20.948            | 22.676        |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                    | 25.525.000                 | 5.390.000         | 5.390.000     |
| Maddi Duran Varlıklar                            | 413.114.284                | 105.094.897       | 98.663.039    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                    | 22.382.281                 | 24.021.611        | 24.096.261    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                           | 62.969.283                 | 36.436.936        | 24.072.133    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                         | 723.600                    | 24.555.016        | 34.644.284    |
| Toplam Varlıklar                                 | 2.744.037.546              | 1.767.128.339     | 1.104.101.506 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                        | 991.563.267                | 528.443.239       | 308.470.555   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                         | 110.491.128                | 27.544.000        | 51.340.178    |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 13.023.318                 | 44.182.029        | 105.430.236   |
| Ticari Borçlar                                   | 251.585.152                | 124.372.243       | 74.995.118    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 4.176.851                  | 1.433.156         | 1.421.084     |
| Diğer Borçlar                                    | 2.137.402                  | 2.610.816         | 1.860.578     |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                | -                          | 3 Mart 2023 7.969 | -             |



|                                                                                              |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                    | 3.137.402            | 2.610.816            | 1.860.578            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 601.644.407          | 323.128.215          | 67.813.751           |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 757.164              | -                    | -                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | 6.747.845            | 5.172.780            | 5.609.610            |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                              | 2.984.190            | 1.928.120            | 1.343.125            |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                               | 3.763.655            | 3.244.660            | 4.266.485            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>755.920.357</b>   | <b>602.269.950</b>   | <b>555.618.464</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 717.016.801          | 591.223.495          | 531.497.039          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      | 18.005.392           | 9.900.617            | 8.015.389            |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                              | 18.005.392           | 9.900.617            | 8.015.389            |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 20.898.164           | 1.145.838            | 16.106.036           |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           | <b>996.553.922</b>   | <b>636.415.150</b>   | <b>240.012.487</b>   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         | <b>996.345.806</b>   | <b>636.286.573</b>   | <b>239.912.561</b>   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 652.500.000          | 652.500.000          | 217.500.000          |
| Pay İhraç Primleri                                                                           | 3.996.748            | 3.996.748            | 2.590.034            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 317.641.088          | 40.150.241           | 38.488.484           |
| -Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları                                              | 310.820.016          | 36.826.372           | 36.826.372           |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları                             | 6.821.072            | 3.323.869            | 1.662.112            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 5.104.290            | 4.913.435            | 4.649.846            |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi                         | (1.759.039)          | (1.759.039)          | (1.759.039)          |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                         | (63.705.666)         | (21.820.352)         | 15.927.638           |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                   | 82.568.385           | (41.694.460)         | (37.484.402)         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  | 208.116              | 128.577              | 99.926               |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                      | <b>2.744.037.546</b> | <b>1.767.128.339</b> | <b>1.104.101.506</b> |

#### Varlıklar:

2020 yılında 1.104.101.506 TL olan aktif büyüklüğü, 2021 yılında %60,05 artış ile 1.767.128.339 TL'ye ulaşırken, 2022 yılında önceki yıla göre %55,28 artış göstermiş ve 2.744.037.546 TL'ye ulaşmıştır.

13 Mart 2023

**KATMERSİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SATIŞI ve TİCARİ  
10032 Sokak No: 10032 A ÇAYIR  
35330 - İZMİR  
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirketin varlıklarının 2020, 2021 ve 2022 yılları için sırasıyla %83,07, %88,94 ve %80,88'i dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirketin dönen varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.

Şirketin varlıklarının 2020, 2021 ve 2022 yılları için sırasıyla %19,12, %11,06 ve %16,93'ü duran varlıklardan oluşmaktadır. Şirketin duran varlıkları, diğer alacaklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlıklarından oluşmaktadır.

#### Kaynaklar:

Şirketin 2020, 2021 ve 2022 yıllarına ilişkin toplam kaynaklarının sırasıyla, %21,74, %36,01, ve %36,32'ünü özkaynaklar, %27,94, %29,90, %36,14'ünü kısa vadeli yükümlülükler, %50,32, %34,08, ve %27,55'ini ise uzun vadeli yükümlülükler oluşturmaktadır. 2020 yılında 864.089.019 TL olan toplam yükümlülüklerin 2021 yılında %30,86 artış ile 1.130.713.189 TL'ye ve 2022 yılında bir önceki yıla göre %54,55 artış göstererek 1.747.483.624 TL'ye ulaşmıştır.

İhraççının kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri ağırlıklı olarak stoklar için verilen avanslardan oluşurken, bununla birlikte gelecek aylara ait giderler de bulunmaktadır. Kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri 2020 yılında 69,2 milyon TL iken 2021 yılında stoklar için verilen avanslardaki artışa bağlı olarak %375,77 artışla 329,3 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılında ise bir önceki dönem yıl sonlarına göre %24,92 artış ile 411,5 milyon TL'ye yükselmiştir.

| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler (TL) | 31.12.2022         | 31.12.2021         | 31.12.2020        |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Stoklar İçin Verilen Avanslar           | 405.419.890        | 327.214.741        | 68.670.329        |
| Gelecek Aylara Ait Giderler             | 6.043.145          | 2.161.699          | 559.925           |
| <b>Toplam</b>                           | <b>411.463.035</b> | <b>329.376.440</b> | <b>69.230.254</b> |

İhraççının uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri ağırlıklı olarak Ankara Başkent Organize Sanayi Bölgesi'nde yapılmakta olan yatırımlar için verilen avanslardan ve gelecek yıllara ait giderler kalemi ise reeskont kredilerinin peşin ödenen faizlerinden oluşmaktadır. Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler 2020 yılında 24,1 milyon TL'den, 2021 yılına %51,37 artışla 37,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılında bir önceki dönem yıl sonlarına göre %72,82 artış ile 63,0 milyon TL'ye yükselmiştir.

| Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler (TL) | 31.12.2022        | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gayrimenkul için Verilen Avanslar       | 49.026.274        | 36.434.724        | 24.067.634        |
| Gelecek Yıllara Ait Giderler            | 13.943.009        | 2.212             | 4.499             |
| <b>Toplam</b>                           | <b>62.969.283</b> | <b>37.436.936</b> | <b>24.072.133</b> |

İhraççının 2020 yılında 531,5 milyon TL olan uzun vadeli borçlanmaları 2020 yılında 2021 yılına göre %0,17 artışla 662,9 milyon TL'ye yükselirken, 2022 yılında ise 2021 yılına göre %11,24 artışla 840,5 milyon TL'ye yükselmiştir.

| Finansal Borçlar (TL)                   | 31.12.2022  | 31.12.2021  | 31.12.2020  |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                | 840.531.247 | 662.949.524 | 531.497.039 |
| Banka Kredileri                         | 829.209.558 | 653.057.885 | 525.378.447 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 11.321.689  | 9.891.639   | 6.118.592   |

## Mali Oranlar:

Şirket'in seçilmiş mali oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Seçilmiş Mali Oranlar                                                    | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Cari Oran ((Dönen varlıklar/Kısa vadeli yükümlülükler)                   | 2,97       | 2,97       | 2,24       |
| Likit Oran ((Dönen varlıklar-Stoklar)/Kısa vadeli yükümlülükler)         | 1,11       | 1,61       | 1,11       |
| Nakit oran ((Hazır değerler+Menkul Kıymetler)/Kısa vadeli yükümlülükler) | 0,03       | 0,19       | 0,05       |
| Özsermaye Karlılık Oranı (Net kar/Özsermaye)                             | -0,16      | -0,07      | 0,08       |
| Kaldıraç Oranı (Toplam borçlar/Aktif)                                    | 0,64       | 0,64       | 0,78       |

Likidite oranları incelendiğinde; İhraççının dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine olan oranını gösteren cari oran 2020 yılındaki 2,97 seviyesi 2021 yılında da 2,97 ile sabit olup, 2022 yılında 2,24'e gerilemiştir. Öte yandan diğer alacakların, stokların, peşin ödenmiş giderler ile diğer dönen varlıkların çıkarılmasıyla hesap edilen likidite oranı ise 2020 yılındaki 1,11 seviyesinden 2021 yılında 1,61'e yükselmiştir. 2022 yılında da 1,11'e düşmüştür.

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

Öte yandan toplam borçların aktiflere oranı ile hesaplanan kaldıraç oranı 2020 yılında 0,64 iken 2021 yılında da sabit kalıp, 2022 yılında 0,78'e yükselmiştir.

## 10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 01.01-31.12.2020, 01.01-31.12.2021, ve 01.01-31.12.2022 tarihli finansal raporlarında sunulan Özet Gelir Tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

| GELİR TABLOSU<br>(TL)     | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş |              |              |
|---------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
|                           | Konsolide                     |              |              |
| Finansal Tablo Türü       |                               |              |              |
| Dönem                     | 31.12.2022                    | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
| SÜRDÜRÜLEN<br>FAALİYETLER |                               |              |              |
| Hasılat                   | 838.725.874                   | 400.554.104  | 353.082.258  |
| Satışların Maliyeti       | -36.234.884                   | -182.551.034 | -136.774.509 |
| Brüt Kar (Zarar)          | 477.090.986                   | 218.003.070  | 216.307.749  |

KATMERGİLER  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş. Nİ 1703  
10032 Sokak Kat: 1003A O.S.B.  
Etiler - Beşiktaş / İZMİR  
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

71

13 Mart 2023  
MALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

|                                                                            |                    |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                | -63.178.651        | -37.805.502        | -25.782.400        |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                    | -125.282.371       | -52.079.653        | -29.010.794        |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                      | -3.474.822         | -1.529.533         | -1.117.061         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                         | 256.742.474        | 223.273.533        | 64.316.468         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                     | -176.320.576       | -123.862.458       | -45.793.670        |
| <b>Esas Faaliyet Karı (Zararı)</b>                                         | <b>365.577.040</b> | <b>225.999.457</b> | <b>178.920.292</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                          | 20.922.689         | 5.519.273          | 3.376.433          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                      | -9.526.394         | -201.260           | -1.569             |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar (Net) | -                  | -781               | -1.329             |
| <b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)</b>             | <b>376.973.335</b> | <b>231.316.689</b> | <b>182.293.827</b> |
| Finansman Gelirleri                                                        | 17.389.637         | 37.757.718         | 18.963.166         |
| Finansman Giderleri (-)                                                    | -294.175.107       | -313.406.237       | -247.263.492       |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)</b>                   | <b>100.187.865</b> | <b>-44.331.830</b> | <b>-46.006.499</b> |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri</b>                        | <b>-17.539.941</b> | <b>2.666.022</b>   | <b>8.541.395</b>   |
| - Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                | -5.364.369         | -2.759.709         | -2.317.431         |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri                                        | -12.175.572        | 5.425.731          | 10.858.826         |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)</b>                          | <b>82.647.924</b>  | <b>-41.665.808</b> | <b>-37.465.104</b> |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>                                                 | <b>82.647.924</b>  | <b>-41.665.808</b> | <b>-37.465.104</b> |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                              | 79.539             | 28.652             | 19.298             |
| <b>- Ana Ortaklık Payları</b>                                              | <b>82.568.385</b>  | <b>-41.694.460</b> | <b>-37.484.402</b> |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                | 0,13               | -0,06              | -0,17              |

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

İhraççının hasılatı 2020 yılındaki 353,1 milyon TL'den araç üstü ekipman sektöründeki hasılat azalışına karşılık savunma sanayii sektöründeki satışlardaki artış sonucu %13,4 artışla 400,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılında ise 2021 yılına göre %109,3 artışla 838.325.874 TL'ye yükselmiştir.

**KATMERCİLER**  
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.  
10032 Sok. Kat. No: 10 A.O.S.B.  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Hasan T. 0212 528 004 2510



72

13 Mart 2023

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.