

**PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.'NİN OMTAŞ OTOMOTİV TRANSMİSYON AKŞAMI
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. İLE DEVRALMA SURETİYLE
BİRLEŞMESİNE İLİŞKİN DUYURU METNİ**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulunca ("Kurul" veya "SPK") 23/07/2025 tarihinde onaylanmıştır.

Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.'nin ("Parsan") Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ("Omtaş") ile devralma suretiyle birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Parsan'ın çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 77.112.000 TL'den 86.788.722TL'ye çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme veya bölünme sözleşmesi ile bölünme planında, birleşme veya bölünme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Parsan ile Omtaş'ın www.arsan.com.tr/ ve www.omtas.com.tr/tr/ adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 32'nci maddesi uyarınca, birleşme ve bölünme işlemlerinde hazırlanacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.



İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	3
1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ	4
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	4
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
4. ÖZET	4
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	8
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	8
7. RİSK FAKTÖRLERİ	14
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER	20
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	24
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	34
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	36
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	38
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI	45
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	49
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	50
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	56
17. ANA ORTAKLAR	57
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	59
19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	61
20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ	67
21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	67
22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ	70
23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	84
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	84
25. EKLER	85



KISALTMA VE TANIMLAR

Ar-Ge	: Araştırma ve Geliştirme
Asil Çelik	: Asil Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Avro	: Avrupa Birliği resmi para birimi
AOSM	: Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti
Ayrılma Hakkı Tebliği	: 27 Haziran 2020 tarih ve 31168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-23.3 Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği
Borsa İstanbul veya BIST	: Borsa İstanbul Anonim Şirketi
Çelik Holding	: Çelik Holding A.Ş.
Deloitte	: DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.
EIU	: Economist Intelligence Unit
FAVÖK	: Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar
Güriş Holding	: Güriş Holding A.Ş.
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumlar Vergisi Kanunu	: 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Kurumsal Yönetim Tebliği	: 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği
Omtaş	: Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Parsan	: Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.
Sermaye Piyasası Kanunu veya SPKn	: 30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
ŞD	: Şirket Değeri
Tebliğ	: 28 Aralık 2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği
TL	: Türk Lirası
Türk Ticaret Kanunu veya TTK	: 14 Şubat 2011 tarih ve 27846 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
UFRS	: Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
Uzman Kuruluş Raporu	: Tebliğ madde 7'ye uygun olarak Deloitte tarafından hazırlanan 29 Haziran 2025 tarihli Birleşme ve Hisse Değişim Oranı Tespitine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu



1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Birleşme işlemi 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun ve "Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ No.2010/4) 6. maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan onay alınması gerekmemektedir.

Birleşme işlemi sadece Kurul'un onayına tabi olup işbu duyuru metni, Kurul'un ____/____/2025 tarihli ve ____ sayılı kararı sayılı kararı ile onaylanmıştır.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Olgun Şamlı - Yönetim Kurulu Başkan Vekili 30 Haziran 2025	Duyuru Metninin Tamamı
Orhan Metin - Yönetim Kurulu Üyesi 30 Haziran 2025	Duyuru Metninin Tamamı

Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamları Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Orhan Metin - Yönetim Kurulu Başkan Vekili 30 Haziran 2025	Duyuru Metninin Tamamı
Olgun Şamlı - Yönetim Kurulu Üyesi 30 Haziran 2025	Duyuru Metninin Tamamı

4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapip yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgiler

DEVRALAN ŞİRKET - Parsan:

Ticaret Unvanı : Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.

Merkez Adresi :Güzelyalı Mh. Parsan Çıkma Sok. No:2/1
Pendik/İstanbul



OMTAŞ OTOMOTİV TRANSMİSYON AKSAMLARI VE TİCARİ A.Ş.
İstanbul Mah. 1496/1 Sok. No: 2/1 GÜZELYALI
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 275400
Vergi No: 3450000000000000
Tic. Sic. No: 275400
Vergi No: 3450000000000000



Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası : 143237-0
Süresi : Süresiz
Faaliyet Konusu : Kalıphane, dövme, ısıl işlem ve özel talaşlı imalatı da kapsayacak şekilde çelik dövme ve işleme
Vergi Dairesi : Büyük Mükellefler Vergi Dairesi
Vergi No : 722 004 5701
İnternet Sitesi : www.parsan.com.tr/
Bağımsız Denetçi : PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Nace Kodu : 293220
Sermaye Piyasası Araçlarının İşlem Gördüğü Pazar : Yıldız Pazar

Parsan'ın sermayesine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Çıkarılmış sermaye : 77.112.000 TL

Kayıtlı sermaye tavanı : 5.000.000.000 TL

Son durum itibari ile çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı :

Parsan, kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL'dir. Parsan'ın çıkarılmış sermayesi 77.112.000 TL'dir ve her biri 0,01 TL nominal değere sahip 7.711.200.000 adet paya ayrılmıştır.

Parsan'ın sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Çelik Holding A.Ş.	51.459.207,46	66,730	66,730
Tevfik Yamantürk	798.026	1,035	1,035
Müşfik Hamdi Yamantürk	798.026	1,035	1,035
Borsa İstanbul'da İşlem Gören	24.056.741	31,200	31,200
Toplam	77.112.000	100,000	100,000

Parsan Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olup payları borsada işlem görmektedir.

DEVROLAN ŞİRKET - Omtaş:

Ticaret Unvanı : Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi : İstasyon Mah. 1496/1 Sok. No: 1 Gebze / Kocaeli
Ticaret Sicil Müdürlüğü : Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası : 11019
Süresi : Süresiz
Faaliyet Konusu : Yıllık 15.000 ton dövme kapasitesine sahip olan tesislerde dövme ve talaşlı imalat teknolojilerini kullanarak yüksek hassasiyetli dövme parçaların üretilmesi, ağır ve hafif ticari araçlar, binek otomobiller, endüstriyel motor sanayi, tarım makinaları, traktör endüstrisi, savunma sanayi ve otomotiv ana sanayisine parça tedarik etme ve üretim sonrası kumlama, doğrultma, soğuk kalibrasyon ve %100 çatlak kontrolü gibi tamamlama işlemleri uygulamak



Vergi Dairesi : Uluçınar Vergi Dairesi
Vergi No : 642 001 8092
İnternet Sitesi : www.omtas.com.tr/tr/
Bağımsız Denetçi : PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Nace Kodu : 293220

Sermaye Piyasası Araçlarının İşlem Gördüğü Pazar : -

Omtaş'ın sermayesine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Ödenmiş sermaye : 22.353.408 TL

Son durum itibari ile ödenmiş sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı :

Parsan'ın ödenmiş sermayesi 22.353.408 TL'dir ve her biri 0,01 TL nominal değere sahip 2.235.340.800 adet paya ayrılmıştır.

Omtaş'ın sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.	10.806.720,81	48,34	61,25
Çelik Holding A.Ş.	8.033.574,77	35,94	26,95
Diğer	3.513.112,42	15,72	11,79
Toplam	22.353.408	100,00	100

Omtaş Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olmayıp payları borsada işlem görmemektedir.

4.2. Birleşme işlemi hakkında bilgi

4.2.1 Birleşme işlemine taraf şirketlerin yönetim kurulu kararları

Birleşmeye taraf şirketler 14 Mart 2025 tarihli yönetim kurulu kararları ile Omtaş'ın Parsan tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde devir alınarak birleşme işlemlerine başlanmasına karar vermişlerdir.

DEVVALAN ŞİRKET - Parsan:

Parsan yönetim kurulu 14 Mart 2025 tarihli yönetim kurulu kararında birleşme işlemlerine başlanmasının yanı sıra, genel olarak (i) birleşme işleminde bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, (ii) birleşme oranını, hisse değişim oranını ve birleşme neticesinde Parsan'da yapılacak sermaye artış miktarını belirlemek üzere Deloitte tarafından hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına, (iii) birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni ve birleşmeye ilişkin diğer gerekli tüm evrakın hazırlanmasına ve duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına, (iv) birleşme işleminin Parsan açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmemesine, (v) TTK'nın 149. maddesi ve SPK mevzuatı uyarınca tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına karar vermiştir. Parsan yönetim kurulu ayrıca 29 Nisan 2025 tarihli kararında 24 Nisan 2025 tarihli uzman kuruluş raporu uyarınca Parsan'ın sermayesinin birleşme işlemi sebebiyle artırılmasının ve bu bağlamda esas sözleşmenin tadil edilmesi için pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir. Ancak 29 Haziran 2025 tarihli revize uzman kuruluş raporu uyarınca yönetim kurulu 29 Haziran 2025 tarihinde bir karar daha alarak artırılabilecek sermaye miktarını güncellemiştir. 29 Haziran 2025 tarihli yönetim kurulu kararında Parsan'ın sermayesinin birleşme işlemi sebebiyle 9.676.722 TL tutarında artırılarak 77.112.000 TL'den 86.788.722 TL'ye çıkarılmasına ve bu bağlamda esas sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ve bu hususun gerçekleştirilebilmesi için gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesine ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.

DEVROLAN ŞİRKET - Omtaş:

Omtaş yönetim kurulu 14 Mart 2025 tarihli yönetim kurulu kararında birleşme işlemlerine başlanmasının yanı sıra, genel olarak (i) birleşme işleminde bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, (ii) birleşme oranını, hisse değişim oranını ve birleşme neticesinde Parsan'da yapılacak sermaye artış miktarını belirlemek üzere Deloitte tarafından hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına, (iii) birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni ve birleşmeye ilişkin diğer gerekli tüm evrakın hazırlanmasına ve duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına, (iv) birleşme işleminin Omtaş açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmemesine karar vermiştir. Omtaş yönetim kurulu ayrıca 29 Nisan 2025 tarihli kararında uzman kuruluş tarafından hazırlanan 24 Nisan 2025 tarihli raporda belirlenen birleşme oranı ve hisse değişim oranının birleşme işleminde baz alınmasına karar vermiştir. Ancak 29 Haziran 2025 tarihli revize uzman kuruluş raporu uyarınca yönetim kurulu 29 Haziran 2025 tarihinde bir karar daha alarak revize uzman kuruluş raporunda belirlenen birleşme oranı (%88,9) ve hisse değişim oranının (0.838052) birleşme işleminde baz alınmasına karar vermiştir.

4.2.2 İşlemin niteliği

Devrolan şirket Omtaş'ın Tebliğ, Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ile 158 arasındaki hükümleri ve 191 ile 194 arasındaki hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumların devir muamelelerini düzenleyen 19. ve 20. madde hükümleri ile diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Parsan tarafından devralınması suretiyle Parsan bünyesinde birleşmesi işlemidir.

4.2.3 İşlemin koşulları

Birleşme, taraflar arasında kararlaştırılmış herhangi bir koşula bağlı olarak yapılmamaktadır.

Birleşme işlemine ilişkin SPK'nın onayının alınması ve duyuru metni ile sermaye artışı ihtiva eden madde değişikliğinin Kurul tarafından onaylanmasından sonra birleşme işlemi ve sermaye artışı işlemi birleşen şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasıyla gerçekleştirilecektir. Parsan'da gerçekleştirilecek sermaye artışı için Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınacaktır.

4.2.4 Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar aşağıda verilmektedir:

- Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organları tarafından karar alınması
- SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması
- Yasal izin ve onayların alınması
- Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusu yapılması
- Birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının toplantıya çağırılması
- Birleşmenin genel kurul toplantılarında onaylanması
- Birleşmenin tescil ve ilanı
- Birleşmeye taraf şirketlerin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması

4.2.5 Aynılma Hakkının Kullanılması

Parsan ile Omtaş'ın birleşme işlemi, işlem sonucunda Parsan'ın sermayesinin %50'den daha fazla artmayacak olması nedeniyle Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında önemli nitelikteki bir işlem teşkil etmemektedir. Bu sebeple birleşme işlemi sonucunda ayrılma hakkı doğmayacaktır.

4.2.6 Birleşmenin gerekçesi

Aynı gruba ait olan ve aynı faaliyet alanında ticari hayatını sürdüren Parsan ve Omtaş'ın birleşmesiyle inovasyon kabiliyetini güçlendirerek ve daha geniş ürün yelpazesinden yararlanarak müşteri memnuniyetinin artırılması, pazarda büyüme ve Türkiye pazarındaki konumunu güçlendirilmesi, yönetim sisteminin basitleştirilmesi ve idari ve satış işlevlerinde ölçek ekonomilerinden yararlanılması ve iyi eğitilmiş ve deneyimli çalışanların doğru dağılımının sağlanması hedeflenmektedir. Planlanan birleşme, Parsan ve Omtaş'ın yapısal olarak cazip olan Türkiye pazarındaki konumunu güçlendirmek için bir fırsatı temsil etmektedir. Planlanan kombinasyon, büyüme trendlerinden faydalanmak ve



önemli ölççek ekonomileri avantajlarını elde etmek amacıyla iyi konumlanmış, önde gelen bir piyasa oyuncusu yaratmak için ilgili işletmelerin güçlü yönlerini bir araya getirecektir.

4.2.7 Uzman kuruluş görüşü

Birleşme oranı, hisse değişim oranı ve Parsan'da yapılacak sermaye artış tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde belirlenmesinde Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Birleşme işlemine ilişkin Uzman Kuruluş Raporu Deloitte tarafından hazırlanmış olup, Uzman Kuruluş Raporu'nda ilgili şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak (i) gelir yaklaşımında indirgenmiş nakit akımları yöntemi; (ii) pazar yaklaşımı altında borsa çarpanları yöntemi ve (iii) maliyet yaklaşımı altında özkaynak defter değeri yöntemi olmak üzere üç farklı yöntem kullanılmıştır. Uzman Kuruluş Raporu uyarınca birleşme oranı %88,9 ve değişim oranı 0.838052 olarak belirlenmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'nda Parsan'da birleşme sonucunda yapılması gereken sermaye artış miktarı 9.676.722TL olarak belirlenmiştir. Buna göre birleşme ile birlikte Parsan'ın sermayesi 77.112.000 TL'den 86.788.722 TL'ye çıkacaktır.

4.2.8 Birleşme işlemine ilişkin riskler

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, işleme ilişkin olarak SPK'nın onayının alınmasına bağlıdır. Ayrıca birleşmenin 31 Ağustos 2025 tarihine kadar birleşmeye taraf olan şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanması, taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelmemesi gerekmektedir. Aksi halde birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle genel kurul toplantısının 31 Ağustos 2025 tarihine kadar yapılamaması ve birleşmenin 31 Aralık 2024 tarihli finansallar üzerinden yapılamaması riski söz konusu olacaktır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

- 5.1. Birleşme/Bölünme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

DEVVALAN ŞİRKET – Parsan:

Bağımsız Denetim Şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi.

Adresi: Galataport İstanbul, Kılıçlı Paşa, Meclis-i Mebusan Cd. No: 8, 34433 Beyoğlu/İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Özgür Beşikcioğlu, SMMM

DEVROLUNAN ŞİRKET - Omtaş:

Bağımsız Denetim Şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi.

Adresi: Galataport İstanbul, Kılıçlı Paşa, Meclis-i Mebusan Cd. No: 8, 34433 Beyoğlu/İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Özgür Beşikcioğlu, SMMM

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

Yoktur.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

- 6.1. Birleşme/Bölünmeye esas finansal tabloların tarhlı: 31 Aralık 2024

- 6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:

DEVVALAN ŞİRKET – Parsan:

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024 (konsolide) ve 31 Aralık 2023 (konsolide) tarihleri itibarıyla finansal durum tablosu kalemleri ile kar ve zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri aşağıdaki gibidir:



	31/12/2024	31/12/2023
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	99.419.031	106.006.806
Ticari alacaklar	388.283.597	484.811.100
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.896.230	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	381.387.367	484.811.100
Diğer alacaklar	690.861	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	690.861	-
Stoklar	895.227.728	974.234.077
Peşin ödenmiş giderler	23.599.775	59.368.409
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.556.729	-
Diğer dönen varlıklar	44.515.421	60.318.850
Toplam dönen varlıklar	1.454.293.142	1.684.739.242
Duran varlıklar		
Diğer alacaklar	247.733.136	164.344.708
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	246.523.744	163.070.253
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.209.392	1.274.455
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3.104.248.297	2.328.073.912
Maddi duran varlıklar	11.064.580.302	8.634.288.460
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	263.700.929	205.914.150
Peşin ödenmiş giderler	77.609.961	15.749.741
Toplam duran varlıklar	14.757.872.625	11.348.370.971
Toplam varlıklar	16.212.165.767	13.033.110.213

	31/12/2024	31/12/2023
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	265.623.519	437.713.149
- Banka kredileri	236.948.490	437.713.149
- Kiralama işlemlerinden borçlar	28.675.029	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.949.459.206	1.329.969.177
Diğer finansal yükümlülükler	500.385.801	153.513.006
Ticari borçlar	949.485.441	885.949.199
- İlişkili taraflara ticari borçlar	645.114.783	554.616.251
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	304.370.658	331.332.948
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	54.978.552	34.504.913
Diğer borçlar	3.205.674	152.415.949
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	152.234.838
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	3.205.674	181.111
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	34.396.912	24.275.569
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	20.272.301
Kısa vadeli karşılıklar	49.132.794	30.414.674
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	26.047.619	12.356.792
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	23.085.175	18.057.882
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	24.862.950	24.275.569



Toplam kısa vadeli yükümlülükler	3.831.530.849	3.093.992.998
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli borçlanmalar	1.562.744.245	1.580.111.582
- Banka kredileri	1.505.788.882	1.580.111.582
- Kiralama işlemlerinden borçlar	56.955.363	-
Uzun vadeli karşılıklar	189.891.328	140.065.913
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	189.891.328	140.065.913
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	204.715.083	167.729.168
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	1.957.350.656	1.887.906.663
Toplam yükümlülükler	5.788.881.505	4.981.899.661
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	9.234.430.624	6.998.461.813
Ödenmiş sermaye	77.112.000	77.112.000
Sermaye düzeltme farkları	2.191.164	2.191.164
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	(6.787.306)	(6.787.306)
Birikmiş diğer kapsamlı gelir	7.939.871.219	5.369.750.463
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	7.939.871.219	5.369.750.463
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	83.139.931	83.139.931
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	1.473.055.561	1.107.927.753
Dönem net karı/(zararı)	(334.151.945)	365.127.808
Kontrol gücü olmayan paylar	1.188.853.638	1.052.748.739
Toplam özkaynaklar	10.423.284.262	8.051.210.552
Toplam kaynaklar	16.212.165.767	13.033.110.213

	01/01- 31/12/2024	01/01- 31/12/2023
Hasılat	4.172.813.608	3.861.926.409
Satışların maliyeti (-)	(3.728.074.073)	(2.982.075.023)
Brüt kar/(zarar)	444.739.535	879.851.386
Genel yönetim giderleri (-)	(376.121.790)	(184.151.138)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(228.077.994)	(179.791.655)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(29.120.866)	(13.618.847)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	47.929.069	22.003.378
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(83.839.681)	(84.051.398)
Esas faaliyet karı/(zararı)	(224.491.727)	440.241.726
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	283.072.418	320.650.200
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	(227.739.496)	(38.819.567)
Finansman geliri/(gideri)	(169.158.805)	722.072.389
öncesi faaliyet karı/(zararı)		
Finansman gelirleri	63.864.873	14.296.420
Finansman giderleri (-)	(519.089.443)	(450.602.747)
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)	(624.383.375)	345.760.000



Vergi geliri/(gideri)	216.675.098	96.318.746
Dönem vergi gideri	-	(49.872.493)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	216.675.098	146.191.239
Dönem net karı/(zararı)	(407.708.277)	442.086.788
Ana ortaklık payları	(334.151.945)	365.127.808
Kontrol gücü olmayan paylar	(73.556.332)	76.958.980
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç/(kayıp)	-0,043	0,047

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Dönem net karı/(zararı)	(407.708.277)	442.086.788
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler):		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi	3.011.482.624	3.892.797.287
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları), vergi öncesi	1.280.467.406	470.954.603
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi öncesi	(33.547.981)	4.037.522
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak paylar, vergi öncesi	43.297	(3.216.803)
Yabancı para çevrim farkları, vergi öncesi	1.764.519.902	3.421.021.965
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi öncesi	3.011.482.624	3.892.797.287
Diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin toplam vergiler	(231.700.637)	(365.958.995)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler		
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(231.700.637)	(365.958.995)
Toplam diğer kapsamlı gelir	2.779.781.987	3.526.838.292
Toplam kapsamlı gelir	2.372.073.710	3.968.925.080
Ana ortaklık payları	2.235.968.811	3.517.163.040
Kontrol gücü olmayan paylar	136.104.899	451.762.040

DEVROLUNAN ŞİRKET - Omtaş:

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024 (solo) ve 31 Aralık 2023 (solo) tarihleri itibarıyla finansal durum tablosu kalemleri ile kar ve zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri aşağıdaki gibidir:



	31/12/2024	31/12/2023
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	92.261.129	101.260.170
Ticari alacaklar	309.511.853	305.942.538
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	33.646.061	10.298.857
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	275.865.792	295.643.681
Diğer alacaklar	1.518.821	10.112.177
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.518.821	10.112.177
Stoklar	262.234.567	328.780.814
Peşin ödenmiş giderler	5.776.069	7.622.814
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.527.855	-
Diğer dönen varlıklar	1.083.166	7.290.396
Toplam dönen varlıklar	674.913.460	761.008.909
Duran varlıklar		
Diğer alacaklar	287.841.976	214.117.268
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar	287.837.715	214.113.033
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.261	4.235
Finansal yatırımlar	837.054.541	654.226.765
Maddi duran varlıklar	1.980.116.189	1.554.177.089
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	129.126.053	107.594.719
Peşin ödenmiş giderler	5.803.254	5.649.943
Toplam duran varlıklar	3.239.942.013	2.535.765.784
Toplam varlıklar	3.914.855.473	3.296.774.693

	31/12/2024	31/12/2023
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	36.736.200	65.147.800
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	242.763.353	154.971.111
Ticari borçlar	165.190.458	178.826.900
- ilişkili taraflara ticari borçlar	105.245.392	67.306.244
- ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	59.945.066	111.520.656
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18.215.387	11.187.962
Diğer borçlar	445.206	226.845
- ilişkili taraflara diğer borçlar	199.294	199.320
- ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar	245.912	27.525
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	20.272.301
Kısa vadeli karşılıklar	15.917.245	5.247.591
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	8.325.966	4.444.253
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	7.591.279	803.338
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.076.744	9.716.078
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	488.344.593	445.596.588

PARSAN
Makina Parçaları Sanayi ve Tic. A.Ş.
Güzelyak Mahallesi Parsan Çiğdem Sokak
No: 2/A 34985 Pendik / İST. 34985
Büyük Mükellefler V.D.: 722 004 5701



Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli borçlanmalar	300.952.575	290.423.159
Uzun vadeli karşılıklar	85.099.922	51.883.903
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	85.099.922	51.883.903
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	154.284.987	150.916.019
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	540.337.484	493.223.081
Toplam yükümlülükler	1.028.682.077	938.819.669
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.886.173.396	2.357.955.024
Ödenmiş sermaye	22.353.408	22.353.408
Birikmiş diğer kapsamlı gelir	2.490.987.539	1.916.614.598
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	1.712.224.222	1.308.338.179
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	778.763.317	608.276.419
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11.257.988	11.257.988
Geçmiş yıllar karları/zararları	407.729.030	263.859.027
Dönem net karı/zararı	(46.154.569)	143.870.003
Toplam özkaynaklar	2.886.173.396	2.357.955.024
Toplam kaynaklar	3.914.855.473	3.296.774.693

	01/01- 31/12/2024	01/01- 31/12/2023
Hasılat	1.443.969.249	1.156.583.180
Satışların maliyeti (-)	(1.333.621.142)	(846.526.301)
Brüt kar/(zarar)	110.348.107	310.056.879
Genel yönetim giderleri (-)	(110.049.572)	(56.427.470)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(54.535.761)	(31.026.685)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(17.903.190)	(4.560.406)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11.242.803	2.138.500
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(35.559.268)	(47.830.185)
Esas faaliyet karı/(zararı)	(96.456.881)	172.350.633
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	60.867.020	67.208.470
Finansman geliri/(gideri)		
Öncesi faaliyet karı/(zararı)	(35.589.861)	239.559.103
Finansman gelirleri	39.363.368	21.414.342
Finansman giderleri (-)	(87.268.410)	(130.636.668)
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)	(83.494.903)	130.336.777
Vergi geliri/(gideri)	37.340.334	13.533.226
Dönem vergi gideri	-	(44.847.844)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	37.340.334	56.387.070
Dönem net karı/(zararı)	(46.154.569)	143.870.003

	01/01- 31/12/2024	01/01- 31/12/2023
Dönem net karı/(zararı)	(46.154.569)	143.870.003

644.393.925

10.440.624

(12.322.388)

646.275.689

323.568.962

323.568.962

967.962.887

(33.880.556)

(40.292.017)

(40.292.017)

6.411.461

6.411.461

934.082.331

1.077.952.334

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

DEVRALAN SİRKET- Parsan:

(a) Müşterilerinin ödeme gücüne girmesi ve tahsilat problemlerinin faaliyetler üzerinde olumsuz etkisi

Parsan farklı sektörlerde muhtelif büyüklüklerde müşterilere hizmet vermektedir. Gerek bu müşterilerin finansal zorluk yaşamayı, iflas, konkordato gibi süreçlere girmesinden dolayı gerekse genel ekonomik konjonktürün bozulmasından dolayı Parsan alacaklarının tahsilinde zorlanabilir.

(b) Müşteri portföyünde yaşanabilecek kayıplar ve karlılığa olumsuz etki

Parsan'ın, müşterileri ile ilişkisinin devamlılığının garantisi bulunmamakta ve rekabetin yoğun olduğu bu sektörde müşteriler özellikle fiyat kaynaklı tedarikçi değişikliği yapabilmektedir. Sürekli değişebilecek müşteri portföyünün optimum karlılığı sağlama garantisi bulunmamaktadır.

(c) **Teknolojik yatırımların zamanlı yapılamamasının etkisi**

Teknolojik yatırımların zamanında yapılamaması Parsan'ın büyümesini olumsuz etkileyebilir. Müşteri ve ciro kaybına ve rekabetçi konumunun olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

(d) Kur ve faiz oranlarında yaşanacak ani değişikliklerinden kaynaklı oluşabilecek risk



Parsan her ne kadar ihracat yapıyor olsa da; ihracat yapılan ithalatın tamamını doğal hedge yapacak hacme sahip olup global kur ve faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı TL'nin değer kaybı şirket karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Parsan, yabancı para birimlerinden olan borç ve alacaklarının aylık dönem sonlarında dönem sonu kurlarından TL'ye çevrilmesinden dolayı yabancı para birimlerindeki kur riskine maruz kalmaktadır. Dolayısıyla Türk Lirası'nda yaşanabilecek değer kaybının ithalat maliyetlerini yükseltmesi ve karlılık üzerinde olumsuz etki oluşturmaları mümkündür. Döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki dalgalanmalar Parsan'ın operasyonel ve/veya finansman maliyetlerini artırabilir ve operasyonel ve/veya finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Parsan değişken faiz oranları kullanarak borçlanabileceği gibi sabit faizli de borçlanabilir ve faiz riskini yönetmek için kullanacağı yöntemlerin, etkili olacağını garanti edemez. Faiz oranlarındaki dalgalanmalar Parsan'ın finansman maliyetlerini artırabilir ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Bunun Parsan'ın ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, finansal durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

Parsan, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskini yönetmek için kullanacağı yöntemlerin etkili olacağını garanti edemez. Hammaddede fiyatlarındaki kura dayalı oynamalar satış fiyatlarına hemen yansıtılamayabilir. Bunun Parsan'ın ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, finansal durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

(e) Hukuki davalardan kaynaklanabilecek riskler

Parsan faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olmuş olup gelecekte de benzer davalara karşılaşılabılır. Bu davalar, işten çıkarılan, istifa eden personel tarafından açılmış davalardır, gelecekte de yenileri açılabilir ve bu davaların kaybedilmesi durumunda Parsan tazminat ödemek durumunda kalabilir. Ayrıca, müşteri alacak takibi anlamında Parsan'ın açmış olduğu davalar da vardır ve gelecekte de olabilir. Bu davaların kaybedilmesi durumunda, Parsan'ın finansalları üzerinde olumsuz yönde sınırlı etkileri söz konusu olabilir.

(f) Yönetici bağlılığı

Parsan'ın faaliyetleri ve gelecekteki başarısı yönetim ekibi, tecrübeli ve uzman çalışan grubunun değerli katkısına bağlıdır. Kilit çalışanların çeşitli nedenlerle işten ayrılması ile ikame edilecek yeni çalışanların katılmaları arasında geçecek zaman Parsan'ın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Parsan'ın operasyonlarının sürekliliği için, alanında tecrübeli kadroların bulunması çok önemlidir. Parsan'ın faaliyetlerini sürdürebilmesi için ihtiyaç duyduğu mühendis, teknisyen, idari çalışan ve yönetici kadrolar için sektör rekabetçidir; kilit çalışanların elde tutulması için maaş ve yan haklarda iyileştirmeler yapmak gerekebilir. Kilit çalışanların ayrılması durumunda benzer kalifikasyonda çalışan almak daha maliyetli olabilir ve şirket finansal ve operasyonel sonuçları negatif etkilenebilir.

(g) Sigorta riski

Parsan varlıkları için gerekli olan tüm sigortaları yaptırmaktadır: mal hasarı sigortası, iş kesintisi sigortası, terör sigortası, siber güvenlik sigortası, üçüncü şahıs sorumluluk sigortası, ürün geri çağırma sorumluluk sigortası, kara/deniz nakliyat sigortası, yönetici sorumluluk sigortası, mesleki sorumluluk sigortası, kredi, hasar raporlama ve hasar işleme sigortası.

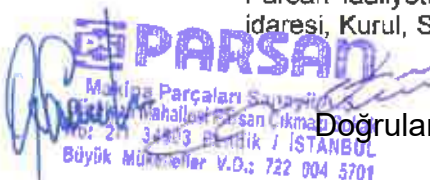
Ancak maruz kalınabilecek tüm riskler için sigorta yaptırılmış olduğunun garantisi verilememektedir. Ayrıca bu tip öngörülemez riskler için uygun koşullarla ya da herhangi bir şekilde sigorta yaptırılabilirliğine dair bir güvence de bulunmamaktadır. Aynı şekilde sigorta teminatlarının meydana gelebilecek zararları karşılayacağını veya teminatın bu zararları karşılamaya yeterli olduğunun garantisi yoktur. Bu durumlar, Parsan'ın zarara uğramasına sebep olabilir, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu negatif etkileyebilir.

(h) Vergi mevzuatı değişiklik ve/veya denetimlerden olumsuz etkiler

Parsan'ın fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki değişikliklerden veya yönetimlerinin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme yeteneğindeki değişikliklerden ve yeni uygulanabilecek vergilerden veya geçerli vergi oranlarındaki artışlardan olumsuz etkilenebilir.

(i) İdari denetimler sonucu riskler

Parsan faaliyetleri gereği birçok düzenleyici kurum ve kuruluşların denetimine tabidir. Vergi idaresi, Kurul, Sosyal Güvenlik Kurumu, Ticaret Bakanlığı, Çevre, Sanayi ve İklim Bakanlığı ve diğer kurumlar.



Bakanlığı vb). Parsan yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerden faaliyetleriyle ilgili olanlara uymadığının tespit edilmesi durumunda idari para ve faaliyet durdurma cezalarına maruz kalabilir; bu durum Parsan'ın zarara uğramasına sebep olabilir, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu negatif etkileyebilir.

(j) Çalışan memnuniyeti ile ilgili riskler

Parsan bünyesinde işletmede çalışmakta olan personelin büyük kısmı sendika üyesidir. Toplu iş sözleşmesi görüşmeleri dönemlerinde anlaşma sağlanamaması durumunda operasyon çalışanları geçici olarak işi bırakabilir, greve gidebilir ve bu nedenle Parsan müşterilerinin taleplerini karşılayamaz duruma gelebilir. Diğer taraftan toplu iş sözleşmeleri dolayısı ile piyasa koşullarının üzerinde işçilik ücret artışları gerçekleşebilir.

Bu durum Parsan'ın ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Parsan çalışanlar ve sendikalarla kurduğu güven çerçevesinde mevzuat ve toplu iş sözleşmesi gereklerine uyum içerisinde hareket ederek işletmedeki huzur ortamını korumaya özen göstermektedir.

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

(a) Ekonomik ve siyasal riskler üretim sektörünü ve çelik dövme ve işleme sektörünü olumsuz etkileyebilir

Ekonomik ve siyasal krizlerden üretim faaliyetinde bulunan tüm şirketler etkilenmektedir. Dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik ve siyasal krizlerin yol açtığı her türlü daralma ve üretimde düşme, tahsilat ve ödeme problemleri imalat sanayisine üretim yapan sektörleri doğrudan etkilemektedir. Ekonomideki ani dalgalanmalar piyasada taleplerin yavaşlamasına, fiyat seviyelerinin düşmesine neden olabilir. Bu durum Parsan'ın karlılığını olumsuz etkileyebilir.

(b) Sektörün rekabetçi yapısı pazar payını ve fiyat politikasını etkileyebilir

Rekabetçi ortamda farklılaşmak çok daha zordur. Müşterilerimizin ana karar parametresi ürün fiyatı olarak görülmektedir ve bu durum karlılıkları baskılamaktadır. Her ne kadar yeni ürün geliştirme, dizayn etme ana motivasyon olsa da sektördeki rekabetçi yapı sektörün gelişimine sekte vurmaktadır. Bu durum Şirket'in ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

(c) Türkiye'de makroekonomik değişimlerin yarattığı riskler

Özellikle Türkiye'nin şu anda olduğu ortamda, yüksek enflasyon, yüksek kur; hane halkı gelirlerini düşürmekte ve bu durum genel olarak talebi ciddi oranda azaltmaktadır. Orta ve uzun vadede yeni yatırımlar devreye girdiğinde ve diğer koşullar aynı kaldığında ciddi arz fazlalıkları ortaya çıkabilir ve bu hususlar sektörün büyümesini negatif etkileyebilir, maliyetlerin artmasına sebep olabilir. Tüm bu hususlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Başta Avrupa Merkez Bankası ve ABD Merkez Bankası'nın parasal genişlemeye ilişkin politika kararlarının ve geleceğe ilişkin beklentilerinin kurlar ve iktisadi büyüme kanalları aracılığıyla şirketin faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir. Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

(d) İthalat, ihracat ve diğer düzenlemelerdeki değişikliklere ilişkin riskler

Kanunlar, yönetmelikler veya diğer ilgili mevzuatta zaman içinde gerçekleşebilecek değişiklikler veya bunların Parsan üzerindeki etkilerinin doğru bir şekilde kestirilebilmesi mümkün olmayabilir. Bu değişiklikler sonucunda, rekabet artışı yaşanabilir, yeni çevre kurma yükümlülükleri getirilebilir, üretici şirketlere emisyon azaltma hedefleri belirlenebilir.

Mevcut veya gelecekte çıkartılacak yasal düzenlemelerdeki her türlü kısıtlama ya da söz konusu düzenlemelere belirtilen sürelerde adapte olamama, Parsan'ın finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

(e) İşçilik maliyetlerindeki artışlar

İşçilik maliyetlerinde gerçekleşecek artışlar, Parsan'ın kar marjını olumsuz etkileyebilir.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

(a) Müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemlerinin faaliyetler üzerinde olumsuz etkisi

Omtaş farklı sektörlerde muhtelif büyüklüklerde müşterilere hizmet vermektedir. Gerek bu müşterilerin finansal zorluk yaşaması, iflas, konkordato gibi süreçlere girmesinden dolayı gerekse genel ekonomik konjonktürün bozulmasından dolayı Omtaş alacaklarının tahsilinde zorlanabilir.

(b) Müşteri portföyünde yaşanabilecek kayıplar ve karlılığa olumsuz etki

Omtaş'ın, müşterileri ile ilişkisinin devamlılığının garantisi bulunmamakta ve rekabetin yoğun olduğu bu sektörde müşteriler özellikle fiyat kaynaklı tedarikçi değişikliği yapabilmektedir. Sürekli değişebilecek müşteri portföyünün optimum karlılığı sağlama garantisi bulunmamaktadır.

(c) Teknolojik yatırımların zamanlı yapılamamasının etkisi

Teknolojik modernizasyon, dijitalleşme amaçlı yatırımlar ve kapasite artırıcı yatırımların zamanında yapılamaması ya da hiç yapılamaması Omtaş'ın büyümesini olumsuz etkileyebilir, müşteri ve ciro kaybına ve rekabetçi konumunun olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

(d) Kur ve faiz oranlarında yaşanacak ani değişikliklerden kaynaklı oluşabilecek risk

Omtaş her ne kadar ihracat yapıyor olsa da, ihracat yapılan ithalatın tamamını doğal hedge yapacak hacme sahip olup global kur ve faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı TL'nin değer kaybı şirket karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Omtaş, yabancı para birimlerinden olan borç ve alacaklarının aylık dönem sonlarında dönem sonu kurlarından TL'ye çevrilmesinden dolayı yabancı para birimlerindeki kur riskine maruz kalmaktadır. Dolayısıyla Türk Lirası'nda yaşanabilecek değer kaybının ithalat maliyetlerini yükseltmesi ve karlılık üzerinde olumsuz etki oluşturmaya mümkündür. Döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki dalgalanmalar Omtaş'ın operasyonel ve/veya finansman maliyetlerini artırabilir ve operasyonel ve/veya finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Omtaş değişken faiz oranları kullanarak borçlanabileceği gibi sabit faizli de borçlanabilir ve faiz riskini yönetmek için kullanacağı yöntemlerin, etkili olacağını garanti edemez. Faiz oranlarındaki dalgalanmalar Omtaş'ın finansman maliyetlerini artırabilir ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Bunun Omtaş'ın ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, finansal durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

Omtaş'ın döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskini yönetmek için kullanacağı yöntemlerin etkili olacağını garanti edemez. Hammaddede fiyatlarındaki kura dayalı oynamalar satış fiyatlarına hemen yansıtılamayabilir. Bunun Omtaş'ın ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, finansal durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

(e) Hukuki davalardan kaynaklanabilecek riskler

Omtaş faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olmuş olup gelecekte de benzer davalarla karşılaşabilir. Bu davalar, işten çıkarılan, istifa eden personel tarafından açılan davalardır, gelecekte de yenileri açılabilir ve bu davaların kaybedilmesi durumunda Omtaş tazminat ödemek durumunda kalabilir. Ayrıca, müşteri alacak takibi anlamında Omtaş'ın açmış olduğu davalar da vardır ve gelecekte de olabilir. Bu davaların kaybedilmesi durumunda, Omtaş'ın finansalları üzerinde olumsuz yönde sınırlı etkileri söz konusu olabilir.



(f) Yönetici bağılılığı

Omtaş'ın faaliyetleri ve gelecekteki başarısı yönetim ekibi, tecrübeli ve uzman çalışan grubunun değerli katkısına bağlıdır. Kilit çalışanların çeşitli nedenlerle işten ayrılması ile ikame edilecek yeni çalışanların katılmaları arasında geçecek zaman Omtaş'ın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Omtaş'ın operasyonlarının sürekliliği için, alanında tecrübeli kadroların bulunması çok önemlidir. Omtaş'ın faaliyetlerini sürdürebilmesi için ihtiyaç duyduğu mühendis, teknisyen, idari çalışan ve yönetici kadrolar için sektör rekabetçidir; kilit çalışanların elde tutulması için maaş ve yan haklarda iyileştirmeler yapmak gerekebilir. Kilit çalışanların ayrılması durumunda benzer kalifikasyonda çalışan almak daha maliyetli olabilir ve şirket finansal ve operasyonel sonuçları negatif etkilenebilir.

(g) Sigorta riski

Omtaş varlıkları için gerekli olan tüm sigortaları yaptırmaktadır: mal hasarı sigortası, iş kesintisi sigortası, terör sigortası, siber güvenlik sigortası, üçüncü şahıs sorumluluk sigortası, ürün geri çağırma sorumluluk sigortası, kara/deniz nakliyat sigortası, yönetici sorumluluk sigortası, mesleki sorumluluk sigortası, kredi, hasar raporlama ve hasar işleme sigortası.

Ancak maruz kalınabilecek tüm riskler için sigorta yaptırılmış olduğunun garantisi verilememektedir. Ayrıca bu tip öngörülemeyen riskler için uygun koşullarla ya da herhangi bir şekilde sigorta yaptırılabilirliğine dair bir güvence de bulunmamaktadır. Aynı şekilde sigorta teminatlarının meydana gelebilecek zararları karşılayacağını veya teminatın bu zararları karşılamaya yeterli olduğunun garantisi yoktur. Bu durumlar, Omtaş'ın zarara uğramasına sebep olabilir, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu negatif etkileyebilir.

(h) Vergi mevzuatı değişiklik ve/veya denetimlerden olumsuz etkiler

Omtaş'ın fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki değişikliklerden veya yönetimlerinin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme yeteneğindeki değişikliklerden ve yeni uygulanabilecek vergilerden veya geçerli vergi oranlarındaki artışlardan olumsuz etkilenebilir.

(i) İdari denetimler sonucu riskler

Omtaş faaliyetleri gereği birçok düzenleyici kurum ve kuruluşların denetimine tabidir (vergi idaresi, Kurul, Sosyal Güvenlik Kurumu, Ticaret Bakanlığı, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı vb). Omtaş yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerden faaliyetleriyle ilgili olanlara uymadığının tespit edilmesi durumunda idari para ve faaliyet durdurma cezalarına maruz kalabilir; bu durum Omtaş'ın zarara uğramasına sebep olabilir, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu negatif etkileyebilir.

(j) Çalışan memnuniyeti ile ilgili riskler

Omtaş bünyesinde işletmede çalışmakta olan personelin büyük kısmı sendika üyesidir. Toplu iş sözleşmesi görüşmeleri dönemlerinde anlaşma sağlanamaması durumunda operasyon çalışanları geçici olarak işi bırakabilir, greve gidebilir ve bu nedenle Omtaş müşterilerinin taleplerini karşılayamaz duruma gelebilir. Diğer taraftan toplu iş sözleşmeleri dolayısı ile piyasa koşullarının üzerinde işçilik ücret artışları gerçekleşebilir.

Bu durum Omtaş'ın ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Omtaş çalışanlar ve sendikalarla kurduğu güven çerçevesinde mevzuat ve toplu iş sözleşmesi gereklerine uyum içerisinde hareket ederek işletmedeki huzur ortamını korumaya özen göstermektedir.

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

(a) Ekonomik ve siyasal riskler üretim sektörünü ve çelik dövme ve işleme sektörünü olumsuz etkileyebilir

Ekonomik ve siyasal krizlerden üretim faaliyetinde bulunan tüm şirketler etkilenmektedir. Dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik ve siyasal krizlerin yol açtığı her türlü daralma ve üretimde düşme, tahsilat ve ödeme problemleri imalat sanayisine üretim yapan sektörleri doğrudan etkilemektedir. Ekonomideki ani dalgalanmalar piyasada taleplerin yavaşlamasına fiyat seviyelerinin düşmesine neden olabilir. Bu durum Omtaş'ın karlılığını olumsuz etkileyebilir.

(b) Sektörün rekabetçi yapısı pazar payını ve fiyat politikasını etkileyebilir

Rekabetçi ortamda farklılaşmak çok daha zordur. Müşterilerimizin ana karar parametresi ürün fiyatı olarak görülmektedir ve bu durum karlılıkları baskılamaktadır. Her ne kadar yeni ürün geliştirme, dizayn etme ana motivasyon olsa da sektördeki rekabetçi yapı sektörün gelişimine sekte vurmaktadır. Bu durum Şirket'in ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

(c) Türkiye'de makroekonomik değişimlerin yarattığı riskler

Özellikle Türkiye'nin şu anda olduğu ortamda, yüksek enflasyon, yüksek kur, hane halkı gelirlerini düşürmekte ve bu durum genel olarak talebi ciddi oranda azaltmaktadır. Orta ve uzun vadede yeni yatırımlar devreye girdiğinde ve diğer koşullar aynı kaldığında ciddi arz fazlalıkları ortaya çıkabilir ve bu hususlar sektörün büyümesini negatif etkileyebilir, maliyetlerin artmasına sebep olabilir. Tüm bu hususlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Başta Avrupa Merkez Bankası ve ABD Merkez Bankası'nın parasal genişlemeye ilişkin politika kararlarının ve geleceğe ilişkin beklentilerinin kurlar ve iktisadi büyüme kanalları aracılığıyla şirketin faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir. Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla Omtaş'ın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

(d) İthalat, ihracat ve diğer düzenlemelerdeki değişikliklere ilişkin riskler

Kanunlar, yönetmelikler veya diğer ilgili mevzuatta zaman içinde gerçekleşebilecek değişiklikler veya bunların Omtaş üzerindeki etkilerinin doğru bir şekilde kestirilebilmesi mümkün olmayabilir. Bu değişiklikler sonucunda, rekabet artışı yaşanabilir, yeni çevre koruma yükümlülükleri getirilebilir, üretici şirketlere emisyon azaltma hedefleri belirlenebilir.

Mevcut veya gelecekte çıkartılacak yasal düzenlemelerdeki her türlü kısıtlama ya da söz konusu düzenlemelere belirtilen sürelerde adapte olamama, Omtaş'ın finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

(e) İşçilik maliyetlerindeki artışlar

İşçilik maliyetlerinde gerçekleşecek artışlar, Omtaş'ın kar marjını olumsuz etkileyebilir.

(f) Kapasite Riski

Üretim alanının mücavir alan kapsamında kalmasından dolayı kapasite artırımı için izin alınmasında zorlukla karşılaşılması ve bu sebeple yeni yatırım yapılamaması riski, üretim lokasyonunun taşınmasını zorunlu kılabilir ve bu durumda Omtaş'ın faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, ekstra maliyetlere maruz kalabilir.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Hali hazırda Parsan'ın payları Borsa İstanbul'da işlem görmekte olduğundan ihraç edilecek paylara ilişkin riskler mevcuttur ve bunlar genel olarak aşağıdaki şekilde listelenebilir.

- Paylar ihraç edildikten sonra, para piyasalarındaki, ekonomideki, sermaye piyasalarındaki ve/veya Parsan'ın mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak payların piyasa fiyatı ve işlem hacimleri değişkenlik gösterebilecektir. Küresel ekonomik ve finansal krizler, jeopolitik riskler, Türkiye'deki ekonomik, jeopolitik riskler, sektörel riskler, Parsan'ın finansal performansının beklentilerin altında kalması, sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar ve benzeri durumların ortaya çıkması halinde genel olarak Parsan'ın Borsa İstanbul'da işlem gören payları, satış baskısı altında kalabilir ve Parsan'ın hisse fiyatı düşebilir.
- Dağıtılabılır kar olsa bile, işletme sermayesi ihtiyaçları doğrultusunda, ortaklar genel kurulda kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı almama riski vardır.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

- Birleşme işleminin gerçekleşmesi, yukarıda 4 numaralı bölüm altında özet olarak ve aşağıda 22.3. numaralı bölümde detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onayların alınmasına bağlıdır.

- Birleşme işleminin Tebliğ'in Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar başlıklı 6. maddesi uyarınca 31 Ağustos 2025 tarihine kadar birleşmeye taraf olan şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Genel kurulların belirtilen tarihe kadar veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toplanarak işlemi onaylamaması halinde birleşme işlemi 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.
- Tebliğ'in Finansal Durum Değişiklikleri başlıklı 10. maddesinin 1. fıkrasına göre birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31 Ağustos 2025 tarihine kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.
- Deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebep hallerinin varlığı, pay sahiplerinin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılımını zorlaştırabilir veya onaylanan birleşme işleminin tescilini aşırı ölçüde zorlaştırabilir veya önceden öngörülemez şekilde imkansız hale getirebilir.
- Organizasyonel yapılandırma çerçevesinde, iş gücü kaybetme riski ve ana operasyonların devamlılığında zorluk ve maliyet artışlarına sebep olabilir. Farklı kültürde, standartlara ve süreçlere sahip iki şirketin birleşmesinde özellikle geçiş sürecinde zorluklar yaşanabilir.

7.7. Diğer riskler:

Şirketlerin faaliyetleri savaş, doğal afetler gibi olağanüstü risklerden de etkilenebilir. Bu bağlamda Rusya ve Ukrayna ile İsrail ve Filistin arasında halen devam eden savaşın çevre ülkelere ve dünya ekonomisine negatif yönlü etkisi olmaktadır. Bu bölgede üretilen ve sonrasında ihraç edilen ürünlerin arzında yaşanan sıkıntılar maliyet kalemleri üzerinde baskı yaratmaktadır, uygulanan ekonomik yaptırımlar nedeniyle ticaret hacimleri etkilenebilmektedir, bu bölgede bulunan kişilerin harcama alışkanlıklarında değişikliklere neden olmaktadır, lojistik faaliyetlerinde zaman zaman aksamalar yaşanmaktadır. Ürünlerin tedarikinde savaş nedeniyle zaman zaman gecikmeler yaşanmakta ve kısıtlı olduğu için fiyat artışları olabilmektedir. Belirtilen noktalara bağlı olarak karşılaşılan riskler şirketlerin karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1 Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan:

Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

8.1.2 Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan:

Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili ve Numarası: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, 143237-0

MERSİS No: 0722004570100019

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili ve Numarası: Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü, 11019

MERSİS No: 0642001809200013



8.1.3 Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Kuruluş tarihi: 06 Mart 1968/Süresizdir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtas:

Kuruluş tarihi: 09 Kasım 1968 / Süresizdir.

8.1.4 Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Hukuki Statüsü: Payları Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan halka açık bir anonim şirkettir.

Tabi Olduğu Mevzuat: Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer Türkiye Cumhuriyeti mer'i kanunları ve mevzuatı

Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti

Kayıtlı Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi: Güzelyalı Mh. Parsan Çıkmazı Sok. No.2/1 Pendik/İstanbul

İnternet adresi: www.parsan.com.tr/

Telefon/Fax: (216) 493 12 66 / (216) 493 12 80

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtas:

Hukuki Statüsü: Payları Borsa İstanbul'da işlem görmeyen halka kapalı bir anonim şirkettir.

Tabi Olduğu Mevzuat: Türk Ticaret Kanunu ve diğer Türkiye Cumhuriyeti mer'i kanunları ve mevzuatı

Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti

Kayıtlı Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi: İstasyon Mahallesi 1496/1. Sokak. No: 1 Gebze/Kocaeli

İnternet adresi: www.omtas.com.tr/tr/

Telefon/Fax: (262) 655 55 44/ (262) 655 54 01

8.2. Yatırımlar:

8.2.1 İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Maddi Duran Varlıklar

Şirketin maddi duran varlıkları tablosunda yer alan bölümler için, Dilovası ve Pendik üretim tesisleri arazileri, bu araziler üzerinde yapılan üretim tesisleri ve yönetim binaları yer almaktadır.

Üretim süreçlerinde kullanılan Dövme Tezgahları ile Talaşlı imalat için kullanılan tezgahlar ve üretim süreci ekipmanları Tesis, makine ve cihazlar bölümünü oluşturmaktadır.

Diğer maddi duran varlıklar sınıfında ise dövme üretiminde kullanılan kalıplar yer almaktadır.

Yapılmakta olan yatırımlar sınıfında ise üretim tezgahları, üretim binaları ve üretim süreci ekipmanları alımları yer almaktadır.

Yapılan bu yatırım harcamalarının büyük bir bölümü Yurtiçi ve Yurtdışı kredilerden karşılanmış olup, kalan kısmı şirket özkaynakları ile karşılanmıştır.

	01/01/24	Girişler	Çıkışlar	Transfer (*)	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerleme	31/12/24
Maliyet							
Arazi ve arsalar	5.203.360.161	-	-	-	709.874.440	1.280.467.406	7.193.702.007
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	43.130.580	1.501.198	-	1.243.617	5.607.671	-	51.483.066
Binalar	1.522.114.600	1.744.548	-	9.269.278	194.883.093	-	1.728.011.519
Tesis, makine ve cihazlar	3.552.439.858	76.876.428	22.616.668	184.191.725	462.309.292	-	4.253.200.635
Taşıtlar	28.093.881	4.814.410	-	-	3.758.992	-	36.667.283
Demirbaşlar	238.509.809	21.149.788	-46.597	1.020.034	31.254.112	-	291.887.146
Diğer maddi duran varlıklar	1.219.788.221	252.791.229	-	-	164.746.372	-	1.637.325.822
Yapılmakta olan yatırımlar	105.859.247	116.438.465	-	-197.226.597	10.688.306	-	35.759.421
	11.913.296.357	475.316.066	22.663.265	-1.501.943	1.583.122.278	1.280.467.406	15.228.036.899
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (-)	-22.447.483	-1.835.969	-	-	-2.673.021	-	-26.956.473
Binalar (-)	-309.264.966	-34.934.336	-	-	-37.888.024	-	-382.087.326
Tesis, makine ve cihazlar (-)	-1.882.951.093	166.289.671	21.913.163	-	-247.485.044	-	-2.274.812.645
Taşıtlar (-)	-25.853.464	-2.653.536	-	-	-3.137.932	-	-31.644.932
Demirbaşlar (-)	-143.548.632	-28.382.334	26.440	-	-18.951.882	-	-190.856.408
Diğer maddi duran varlıklar (-)	-894.942.259	237.501.827	-	-	-124.654.727	-	-1.257.098.813
	-3.279.007.897	471.597.673	21.939.603	-	-434.790.630	-	-4.163.456.597
Net defter değeri	8.634.288.460						11.064.580.302

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01/01/2024	Girişler	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31/12/2024
Maliyet					
Haklar	23.278.221	4.518.997	1.501.943	3.185.448	32.484.609
Geliştirme giderleri	267.501.525	20.563.505	-	77.817.015	365.882.045
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	38.351.044	-	-	2.704.268	41.055.312
	329.130.790	25.082.502	1.501.943	83.706.731	439.421.966
Birikmiş itfa payı					
Haklar (-)	-11.703.384	-3.435.863	-	-1.620.697	-16.759.944
Geliştirme giderleri (-)	-86.099.584	31.544.929	-	-12.594.157	130.238.670
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)	-25.413.672	-531.276	-	-2.777.475	-28.722.423
	-123.216.840	35.512.068	-	-16.992.329	175.721.037
Net defter değeri	205.914.150				263.700.329



Diğer maddi duran varlıklar ağırlıklı olarak üretim için kullanılan kalıplardan oluşmaktadır.

Dönemler içerisinde yapılmakta olan yatırımlardan maddi duran varlıklara transferler, ağırlıklı olarak Dilovası ve Pendik üretim tesislerindeki binalar ile üretime ilişkin makine yatırımlarından oluşmaktadır.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

8.2.2 Birleşmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Maddi Duran Varlıklar

Şirketin maddi duran varlıkları tablosunda yer alan bölümler için, Gebze üretim tesisi arazisi, bu arazi üzerinde yapılan üretim tesisleri ve yönetim binaları yer almaktadır.

Üretim süreçlerinde kullanılan makine ve teçhizatlar ile üretim süreci ekipmanlar Tesis, makine ve cihazlar bölümünü oluşturmaktadır.

Diğer maddi duran varlıklar sınıfında ise dövme üretiminde kullanılan kalıplar yer almaktadır.

Yapılmakta olan yatırımlar sınıfında ise üretim tezgahları, üretim binaları ve üretim süreci ekipmanları alımları yer almaktadır.

Yapılan bu yatırım harcamalarının büyük bir bölümü Yurtiçi kredilerden karşılanmış olup, kalan kısmı şirket özkaynakları ile karşılanmıştır

	01/01/2024	Girışler	Yabancı para çevrim farkları	Değerleme	31/12/2024
Maliyet					
Arazi ve arsalar	674.941.729	-	93.793.216	214.863.475	983.598.420
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	9.977.255	812.563	1.303.445	-	12.093.263
Binalar	71.716.425	762.453	9.190.727	-	81.669.605
Tesis, makine ve cihazlar	790.945.303	7.102.477	103.959.609	-	977.230.971
Taşıtlar	5.609.844	3.570.722	842.282	-	10.022.848
Demirbaşlar	48.080.477	1.950.209	6.223.271	-	56.567.429
Diğer maddi duran varlıklar	399.320.378	132.541.921	55.681.973	-	587.544.272
Yapılmakta olan yatırımlar	88.228.135	17.506.987	9.234.973	-	39.433.041
	2.088.819.546	164.247.332	280.229.496	214.863.475	2.748.159.849
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (-)	-4.380.422	-453.234	-514.755	-	-5.348.411
Binalar (-)	-16.285.832	-1.652.276	-1.910.299	-	-19.848.407
Tesis, makine ve cihazlar (-)	-236.283.879	-54.713.314	-30.989.427	-	-321.986.620
Taşıtlar (-)	-2.353.456	-1.100.382	-367.813	-	-3.821.651
Demirbaşlar (-)	-21.525.218	-6.468.354	-2.981.145	-	-30.974.717
Diğer maddi duran varlıklar (-)	-253.813.650	-95.093.699	-37.156.505	-	-386.063.854
	-534.642.457	159.481.259	-73.919.944	-	-768.043.660
Net defter değeri	1.554.177.089				1.980.116.189



PARSAN

Makina Parçaları Sanayi A.Ş.
Güzelyalı Mahallesi Parsan Çıkmaz Sokak
Y: 4903 Pendik / İSTANBUL
Büyük Mükellef No: 722 004 5787

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01/01/24	Girişler	Yabancı para çevrim farkları	31/12/24
Maliyet				
Haklar	13.537.713	233.023	1.738.039	15.508.775
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	128.523.482	20.563.505	17.145.236	166.232.223
	142.061.195	20.796.528	18.883.275	181.740.998
Bırakmış itfa payı				
Haklar	-5.786.960	-1.041.221	-696.577	-7.524.758
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	-28.679.516	-	-4.174.061	-45.090.187
	-34.466.476	13.277.831	-4.870.638	-52.614.945
Net defter değeri	107.594.719			129.126.053

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlık girişlerinin önemli bir kısmı makine ve teçhizat yatırımlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa süreleri ortalama 7 yıldır. Geliştirme maliyetlerine girişlerin önemli bir kısmı yeni alınan müşteri projelerine ilişkin ağırlıklı olarak personel ve malzeme giderlerinden oluşan geliştirme maliyetlerini içermektedir.

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtas:

8.2.3 Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtas:

Yoktur.

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Faaliyet Konusu: Her çeşit ulaşım araçları ile ziraat ve iş makinalarına ait dişli kutuları, transmisyon aksamı ve parçalarının üretimi, çeşitli el aletleri ve avadanlıklar, makina ve motor parçalarının üretimi,

Nace kodu: 293220

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtas:

Faaliyet konusu: Yurtiçi ve yurtdışında her türlü kuvvet transmisyon aksamı ve parçalarının imalatı ve ticareti

Nace kodu: 293220

9.1.1 İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içeren şekilde birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetleri hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

1968 yılında kurulup, 1971 yılında işletmeye alınan Parsan, Pendik ve Dilovası tesisleri ile birlikte 166.000 m² açık, 104.000 m² kapalı toplam 270.000 m² alanda faaliyet gösteren kalıp, dövme, işli işlem ve özel talaşlı imalat tesislerini de kapsayan entegre bir çelik dövme ve işleme fabrikasıdır.

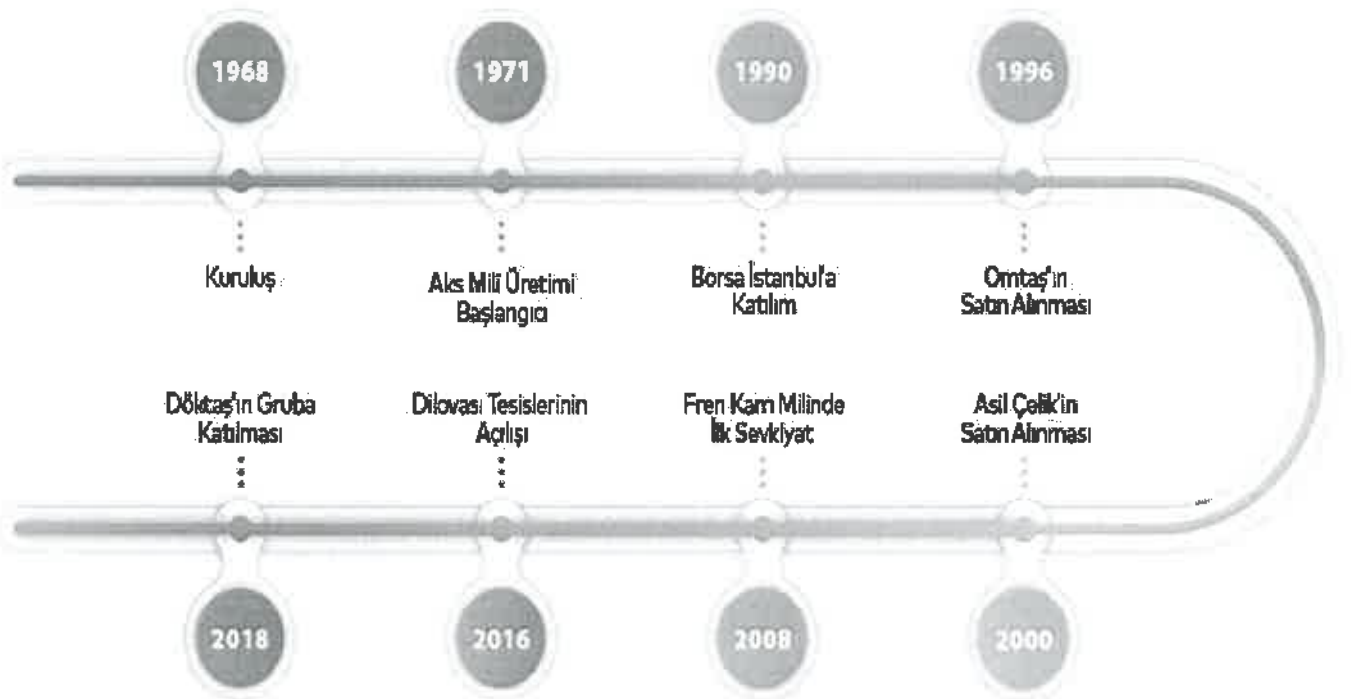


2016 yılı içerisinde Dilovası'nda yer alan modern yeni fabrikasını faaliyete geçirerek dövme ve işleme kapasitesini ikiye katlamıştır. Parsan, bugün sahip olduğu modern ve tam otomatik dövme ve işleme tezgâhlarıyla 1 kg - 400 kg ağırlığında çeşitli boy ve şekillerde 90.000 ton/yıl dövme parça üretim kapasitesi ile ürünleri 4 kıtada birçok ülkede aranan iddialı dövme ve işleme firması olmuştur. Pazar payının önümüzdeki yıllarda da aynı hızla büyümesi beklenmektedir.

Parsan'ın teknolojik gelişmeleri her an izleyip, uygulaması, uzun yıllardan beri sürdürdüğü bir politikadır. Bu amaçla son yıllarda sürekli araştırma gayreti içinde olup kurmuş olduğu AR-GE bölümü desteği ile yeni üretim teknikleri ve yeni ürünler geliştirmiştir. Otomotiv sektöründe şasi parçaları kapsamında, flanşlı/flanşsız arka aks milleri, aksön, dingil, fren kam milleri ve çeşitli kollar ile motor parçaları kapsamında, krank milleri, kam milleri, çelik piston, biyel kolu, ray (common rail) gibi birçok dövme ve işlenmiş parçayı Avrupa'nın önde gelen hafif ve ağır ticari araç orijinal ekipman üreticileri (OEM) için üretmektedir.

Havacılık sektöründe ihtiyaç duyulan alüminyum, titanyum, paslanmaz çelik ve inkonel malzemeden dövme parçalar, madencilik, tarım ve iş makineleri üreticilerine yönelik olmak üzere çeşitli aks ve aksönler, kazıcı tırnakları, vinç ve makina parçaları ile kırıcılar da üretim yelpazesi içerisinde.

Parsan, müşterilerinin talep ve beklentilerini tamamen karşılayacak, hatta ötesine geçecek yeterli kaynaklara sahip olduğu inancıyla, sürekli iyileştirme kültürü ve dünya pazarlarından daha yüksek oranda yeni iş alma heves ve istekliliğiyle, geleceğe büyük umut ve güvenle bakmaktadır.



DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Ortaş 1968 yılında Gebze'de kuruldu. 38.000 m2 açık, 15.000 m2 kapalı alan üzerinde dövme hane, ısıtım, tamamlama hatları ve kalıp atölyesine sahip bir dövme fabrikasıdır. Yıllık 15.000 ton dövme kapasitesine sahip bulunan tesislerinde 0,5-120 kg. arasında çeşitli boy ve şekillerde dövme parçalar modern teknolojiye uygun olarak üretilmektedir. Türkiye'de ağır ve hafif ticari araçlar, binek otomobilleri, endüstriyel motor sanayi, tarım makineleri, traktör endüstrisi, savunma sanayi ve otomotiv ana sanayisine işleme ve montaj amaçlı parça tedarik eden birçok işlemeci firmaya yıllardır dövme parça tedarikçisi olarak hizmet vermektedir.

Ürünleri Almanya, Avusturya, Macaristan, İtalya ve çeşitli ülkelerin önde gelen firmalarından ithaç edilmektedir. Karbon çelikleri, ıslah çelikleri, sementasyon çelikleri, mikro alaşımlı çelikler, paslanmaz çelikler ve müşteri isteklerine göre fedarik edilen özel kalite malzemelerden oluşan dövme parçaların dövme ve ısıl işlemleri gerçekleştirilmekte, kumlama, doğrultma, soğuk kalibrasyon ve %100 çanak kontrolü gibi ürüne özel tamamlama işlemleri sonrasında ürünleri müşterilerine sevki edilmektedir. T.C. İÇİŞLERİ BAKANLIĞI EKİTİM VE YATIRIM GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Gerektiğinde, partner firmalar aracılığı ile dövme üretimini yaptığı ürünler kontrolü ve sorumluluğu altında işleme ve KTL kaplama operasyonlarına tabi tutularak müşterilerine sevk edilmektedir. Başlıca ürünleri; dişli taslakları, krank milleri, common rail parçaları, kammilleri, biyel kolları, aksonlar, dingiller, aks milleri, direksiyon kolları, kardan çatalları, yay tablaları, braketler, diferansiyel grup milleri ve diğer dövme parçalardan oluşmaktadır.

9.1.2 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 sırna açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan:

Parsan'ın inovasyon ve Ar-Ge'ye olan bağlılığı, sürekli büyüme ve sürdürülebilir çözümler stratejimizin merkezinde yer almaktadır. 2018 yılından bu yana akredite bir Ar-Ge Merkezi olarak, 2024 yılında da yenilikçi projeleri aktif olarak takip edildi. Ar-Ge birimi 29 kişilik bir ekipten oluşmaktadır.

Projeler : 2024 yılı boyunca toplamda 14 farklı Ar-Ge projesi yürütüldü. Tamamlanan ve devam edenler dâhil olmak üzere bu projelere 2024 yılında toplamda 34.699.409 TL harcama gerçekleştirilmiştir. Buna karşılık Ar-Ge projelerinin sadece 2024 yılı ticarileşme miktarı 10.130.081,38 Avro olarak gerçekleşmiştir.

Temel Odak Alanları: Parsan Ar-Ge Merkezi, projelerinde stratejik olarak yüksek katma değerli montajlı ürünlere, yeni dövme tekniklerinin geliştirilmesine ve çeşitli malzemeler için üretim yöntemlerinin geliştirilmesine odaklanmaktadır.

Yüksek Katma Değerli Montajlı Ürünler: Şirket faaliyetlerinde devam etmekte olan kamyonlar için arka aks tasarımı ve prototip üretimleri projeleri yaygınlaştırılmıştır. Elektrikli kamyon arka aksı (E-Axle) üretimi ve geliştirilmesi konusunda da proje başlatılmış ve prototip çalışmaları hızla devam etmektedir. Edinilen bu kazanımlara paralel bir çıktı olarak 4X4 taktik arazi aracı yürüten sistem, akslar ve diferansiyel grubunun da tasarımı, üretimi ve montajı sağlanacak şekilde siparişi alınmış ve Ar-Ge projesi kapsamında çalışmalara başlanmıştır.

Soğuk ve Ilık Dövme Projeleri: Ilık dövme projelerimizde numune üretimi denemeleri tamamlanmış olup farklı ürün tiplerine geçiş kademeli olarak başlatılmıştır. Bu projenin bir çıktısı olarak siparişleri alınmış Cv-Joint (Sbit hız mafsalı) üretimine 2025 yılında başlanacaktır.

Ni Süper alaşımları ve Ti Alaşımlarının Dövülmesi: Havacılık Sektörü için geliştirilen Ar-Ge projeleri ile daha önce Türkiye'de üretimi yapılmamış olan Waspaloy, HS188 gibi Ni Süper alaşımlarının üretim yöntemleri geliştirilmiş ve başarı ile üretilmesi sağlanmıştır. Bunlara ek olarak farklı çelik alaşımları ve Al alaşımlarının da üretim yöntemlerinin geliştirilmesi adına yapılan projelerle Parsan ürünleri insansız hava araçlarında ve uçak projelerinde hem motor hem de yapısal parçalarla yer alacaktır.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Yoktur.

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

9.2.1 Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve birleşmeye taraf şirketlerin bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf olan şirketlerin her ikisi de otomotiv tedarik sanayi sektörlerinde faaliyet göstermekte olan, aynı gruba mensup şirketlerdir. Bu nedenle, mükerrerliğin önlenmesi amacıyla anılan sektörlerle ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Dünya toplam araç üretimi (Otomobil+Ticari Araç)

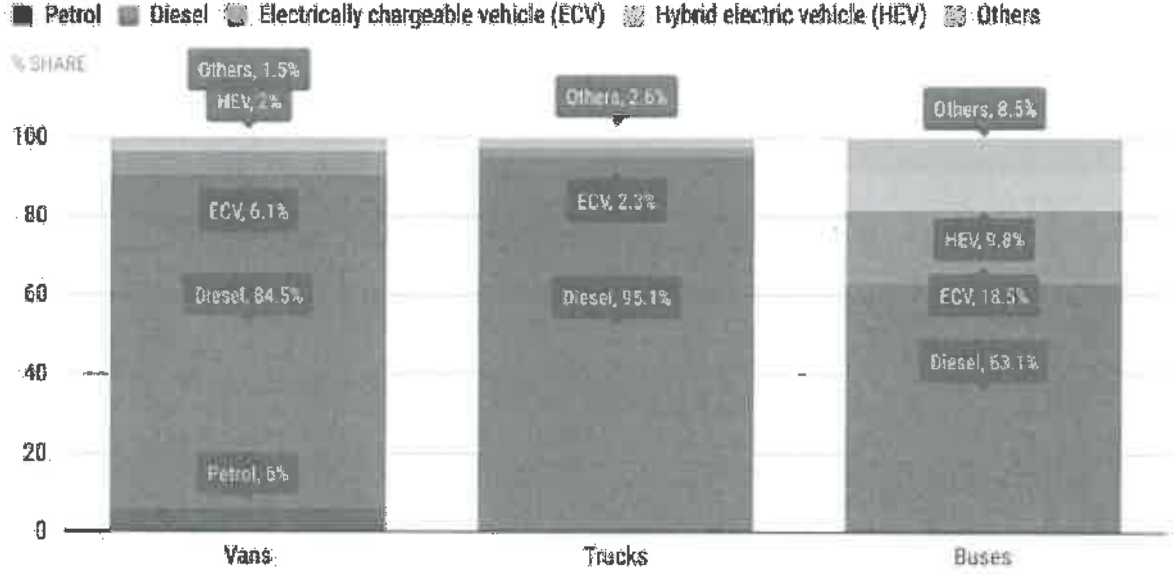
Dünya toplam araç üretimi Otomotiv Sanayi Derneği(OSD) Küresel Otomotiv Sektörü Değerlendirme Raporu'nda yayınlanan veriler dikkate alındığında Dünya genelinde araç üretimi 2023 yılında bir önceki yıla göre %10 artarak 93,5 milyon adet olarak gerçekleşmiştir.

	2020	2021	2022	2023	2022/2023 %Δ
Dünya	77.712	80.146	85.017	93.547	10%



Avrupa Birliği Yakıt Türlerine Göre Ticari Araç Kayıtları

Avrupa birliği içerisinde 2024 yılı arasında ticari araç kayıtları aşağıdaki grafikte gösterilmektedir. Dizel yakıtlı araçlar ticari araç sektöründe ağırlığını korumaya devam etmektedir.



Kaynaklar: www.acea.auto/publication/economic-and-market-report-global-and-eu-auto-industry-full-year-2024/

Türkiye Araç Üretimi

2024 yılında Türkiye genelinde otomotiv üretimi, bir önceki yıla kıyasla %7 oranında gerileyerek 1 milyon 410 bin adet seviyesine düşmüştür. Bu düşüşte, özellikle ticari araç segmentinde yaşanan üretim azalması etkili olmuştur. Özellikle büyük kamyon, kamyonet ve traktör üretimindeki daralmalar toplam üretimi aşağıya çekmiştir.



2023 / 2024 YILLARI ÜRETİM 2023 / 2024 Production

Otomotiv Sanayii Üretim Bülteni 12 / 2024
Automotive Industry Manufacturing Bulletin 12 / 2024

Araç Türleri / Types	12 / 2023	12 / 2024	12 % Değişim	1-12 / 2023	1-12 / 2024	1-12 % Değişim
OTOMOBİL / Passenger Car	76.416	82.182	7,5	952.667	904.513	-5,1
OTOMOBİL Toplam / Passenger Car Total	76.416	82.182	7,5	952.667	904.513	-5,1
B. KAMYON / H. Truck	3.175	2.232	-29,7	45.812	30.783	-34,2
K. KAMYON / L. Truck	499	419	-16,0	5.432	5.077	-6,5
KAMYONET / Pick Up	34.053	35.106	+11,7	397.815	345.863	-12,6
OTOBÜS / Bus	1.198	824	-32,9	10.862	9.908	-8,8
MINİBÜS / Minibus	2.544	7.298	98,5	50.941	63.184	24,1
MİDİBÜS / Midibus	286	483	67,1	4.584	4.948	8,1
TİCARİ ARAÇLAR Toplam / Commercial Vehicles Total	42.898	41.434	-3,4	515.726	460.788	-10,7
YATIR ARAÇLARI Toplam / Motor Vehicles Total	119.314	123.616	3,6	1.468.393	1.365.298	-7,0
TRAKTÖR / Tractor	4.345	2.582	-40,6	57.570	45.635	-20,7
TRAKTÖR Toplam / Tractor Total	4.345	2.582	-40,6	57.570	45.635	-20,7
GENEL TOPLAM / Grand Total	162.209	125.048	-22,9	1.525.963	1.410.934	-7,5



OTOMOTİV SANAYİİ KAPASİTE KULLANIMI 2024 Capacity Usage of Automotive Manufacturers 2024

Otomotiv Sanayii Üretim Bülteni 12 / 2024
Automotive Industry Manufacturing Bulletin 12 / 2024

Araç Türü / Types	12 / 2024 KAPASİTE / Capacity	12 / 2024 ÜRETİM / Production	12 / 2024 KAPASİTE KULLANIMI % / Capacity Usage %	1 - 12 / 2024 KAPASİTE / Capacity	1 - 12 / 2024 ÜRETİM / Production	1 - 12 / 2024 KAPASİTE KULLANIMI % / Capacity Usage %
HAFİF ARAÇLAR - Light Vehicles	154.782	168.505	77,2	1.857.520	1.314.570	70,8
KAMYON - Truck	4.233	2.651	62,6	50.800	35.570	70,0
OTOBÜS - Bus	1.555	824	53,3	19.022	9.908	52,1
MINİBÜS - Minibus	813	483	59,4	9.760	4.948	50,7
TRAKTÖR - Tractor	250	2.582	41,3	75.000	41.134	54,8
TOPLAM - Total	161.173	126.145	78,2	2.012.102	1.401.134	69,6

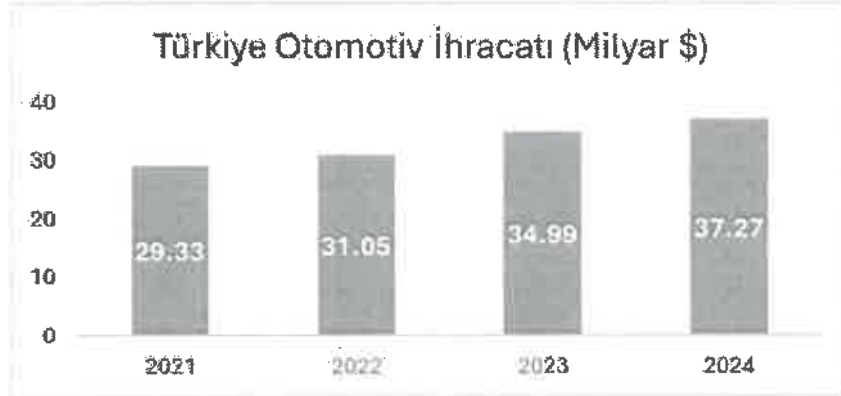
Doğrulama Kodu: 1c572eed-7111-417c-b121-31758138099b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



2020	2021	2022	2023	2024	2023/2024 %Δ
1.336	1.332	1.402	1.567	1.466	-6%

Kaynaklar: https://www.osd.org.tr/saved-files/PDF/2025/01/12/Otomotiv_Sanayi_Uretim_Bulteni-2024.12.pdf

Ülke ekonomisi yıl boyunca %3,2 oranında büyüme kaydederken, ihracat %2,5 artışla 262 milyar USD seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, Otomotiv endüstrisi ihracatı, önceki seneye göre %6,5 oranında artarak 37,2 milyar USD olmuştur. Otomotiv Yan Sanayi ihracattan önceki seneye göre %5 artışla toplam ihracattan 14,8 milyar USD pay almıştır.



Kaynaklar: <https://www.taysad.org.tr/tr/bilgi-bankasi>

Parsan ve Omtaş Sektöre Göre Satışları

Ağır Ticari Araçlar

Ağır Ticari Araç endüstrisi için şasi, motor, aks, aktarma organları ve frenlerde kullanılan dövme, işlenmiş veya montaja hazır parçalar imal edilmektedir. Müşterileri arasında MAN, DAIMLER, Scania, Ford Otosan, Iveco, Volvo, Van Hool ve Raba gibi firmalar bulunmaktadır.

Otomotiv

Binek araçlar ve hafif ticari araçlar için şasi, aktarma, motor parçalarının dâhil olduğu otomotiv sanayi için, geniş ürün yelpazesinde dövme parçalar temin etmektedir. Müşteriler arasında TOGG, Tenneco, Ford Otosan, Neapco gibi firmalar bulunmaktadır.

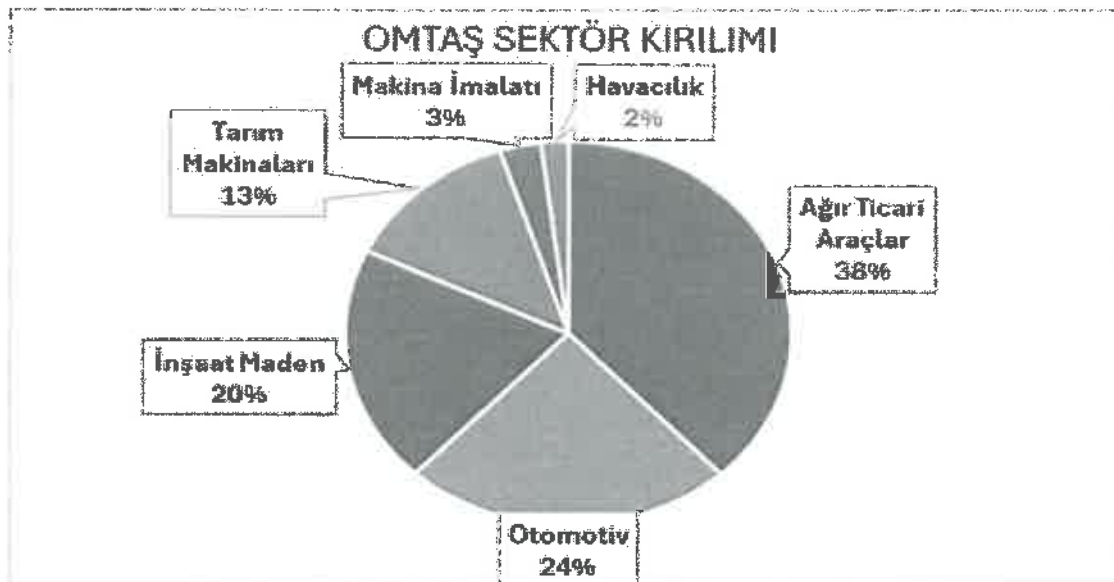
Tarım Makinaları

Tarım sektöründe yer alan, traktör ve biçerdöver gibi tarım ekipmanları üreticilerinin, birçok dövme aksamı üretilmektedir. Müşteriler arasında Türk Traktör Fabrikası, AGCO, Claas, CNH, Tümosan ve GIMA gibi firmalar bulunmaktadır.



Müşteriler arasında iş makinaları, kepçe, kazı makineleri üreticileri vardır. Müşteriler için motor sistemleri, güç aktarım üniteleri, tahrik ve şasi grupları için çeşitli dövme parçalar üretmektedir. Müşteriler arasında Liebherr ZF, Sandvik, CNH, Bell Equipment, Hidromek gibi firmalar bulunmaktadır.

Sektörde Türkiye'nin önde gelen şirketleri ile döner ve sabit kanatlı platformlar, insansız hava araçları ve bu araçlarda kullanılan itki sistemleri için ihtiyaç duyulan dövmeye parçaların yerleştirilmesi konusunda muhtelif Ar-Ge ve tedarik projeleri yürütülmektedir.



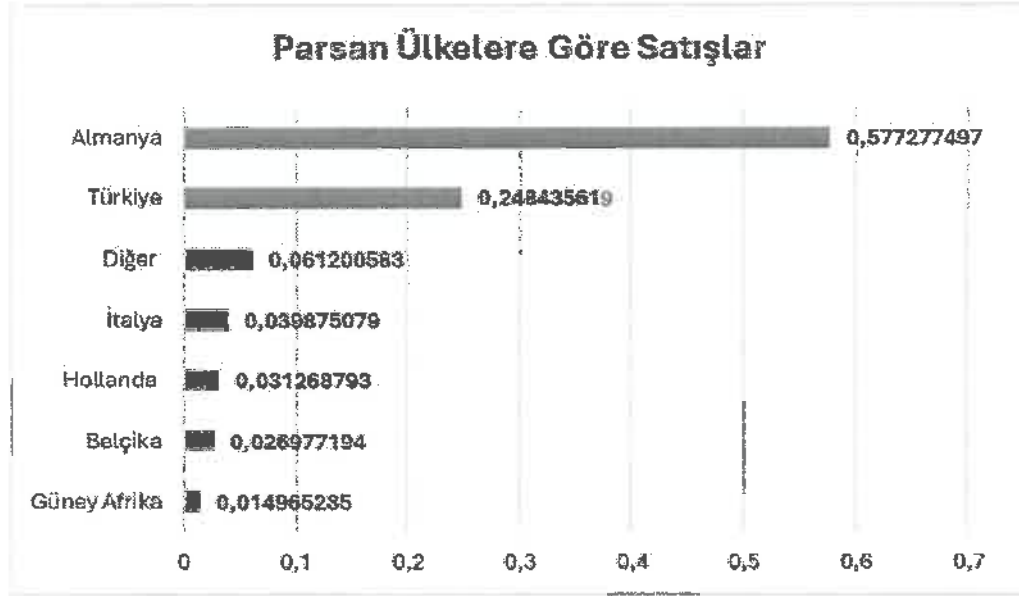
bilgi:

Yurt dışı satışlar	2.531.426.438	2.415.515.346
Yurt içi satışlar	1.489.297.591	1.292.213.297
Diğer gelirler	190.430.144	182.722.942
Eksi: İadeler	-12.432.618	-8.823.233
Eksi: Diğer indirimler	-25.907.947	-19.701.943
Hasılat net	4.172.813.608	3.861.926.409

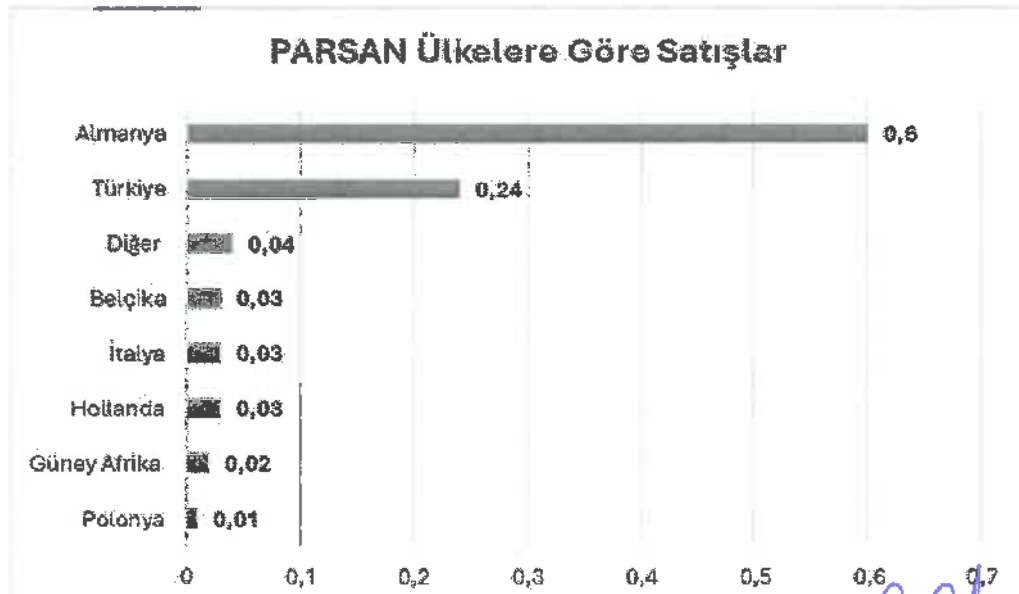
Şirket satışlarını ağırlıklı olarak yurt dışı müşterilerine gerçekleştirmekte olup yurt içinde de müşterileri bulunmaktadır.

2024 yılında yurt dışı satışlarda %5'lik artış olmasına rağmen, toplam içindeki payı %61 seviyesine inmiştir.

Parsan'ın 2024 yılındaki satışlarının ülkelere göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



Parsan'ın 2023 yılındaki satışlarının ülkelere göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



Mal Grubu Bazında Satışlar

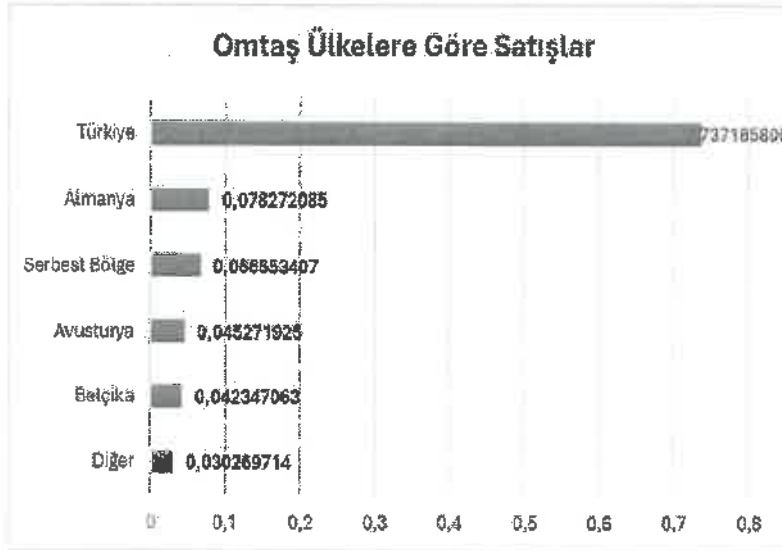
Mal Grubu	2024	2023	Değişim oranı
Genel Dövme Parçalar	790.296.692	857.611.674	-8%
İşlemeli Parçalar	1.110.991	539.329	106%
Aks	606.759.823	704.686.455	-14%
Mil	272.650.659	269.814.148	1%
Fren Kam Mili	130.490.519	101.292.451	29%
Kol	70.034.107	26.819.162	161%
Dingil	119.465.690	8.905.502	1241%
Aksön	45.342.496	35.106.961	29%
Motor Aksamları	433.679.051	438.441.790	-1%
Diğer İşlemeli Parçalar	259.014.331	262.125.758	-1%
Diğer Mamul Satışları	1.443.969.249	1.156.583.180	25%
Toplam	4.172.813.608	3.861.926.409	8%

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

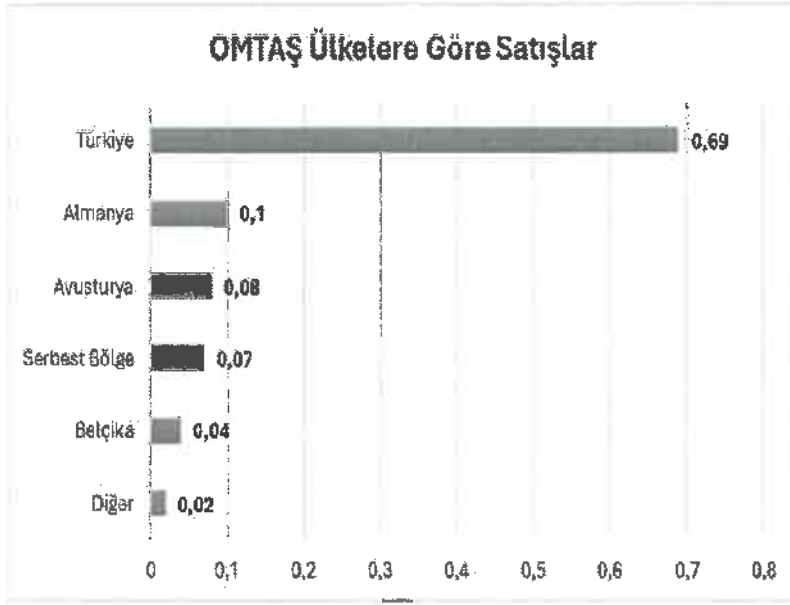
Satışların Yurt İçi ve Yurt Dışı Kırılımı:

	01/01 - 31/12/2024	01/01 - 31/12/2023
Yurt içi satışlar	1.052.407.122	811.572.381
Yurt dışı satışlar	377.013.388	343.885.377
Diğer gelirler	41.754.567	23.015.221
Eksi: İadeler	-12.382.046	-7.302.755
Eksi: Diğer indirimler	-14.823.782	-14.587.044
Hasılat net	1.443.969.249	1.156.583.180

Omtaş'ın 2024 yılındaki satışlarının ülkelere göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



OMTAŞ, 2023 yılındaki satışlarının ülkelere göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



Mal Grubu Bazında Satışlar

Mal Grubu	2024	2023	Değişim oranı
Aks	33.510.189	85.333.125	-61%
Akson	110.684.900	72.799.189	52%
Biyel	11.065.790	6.085.982	82%
Diğer	49.008.626	32.889.361	49%
Dişli	136.001.023	137.771.912	-1%
Kardan çatalı	30.380.856	38.825.617	-22%
Kollar	42.902.762	21.058.140	104%
Krank	128.150.588	170.185.167	-25%
Miller	112.271.115	68.422.893	64%
Priz direk	1.129.627	1.630.195	-31%
Aks Milleri	0	8.677.868	-100%
Rail	256.251.456	216.560.925	18%
Savunma Sanayi	125.079.143	53.681.355	133%
Piston	162.957.795	142.460.346	14%
İş Makinaları	3.853.299	9.312.086	-59%
Diğer Gelirler	240.722.080	90.889.019	165%
Toplam	1.443.969.249	1.156.583.180	25%

31 Aralık 2024 finansal tablolarına yansıyan toplam satışların 1.052.407.122 TL'lik kısmı yurtiçi satışlardan kaynaklanmakta olup, yurtdışı satışları 377.013.388 TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam satışlar bir önceki yıla göre %25 artarken, yurt dışı satışlar %10 artmıştır.

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

İşbu duyuru metninin 7. bölümünde Şirket'e ve bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili detaylara yer verilmiştir.

PARSAN

Makine Parçaları Sanayii A.Ş.
Etiler Mah. 14961 Sok. No:1 Gebze/KOCAELİ
Tic. Sic. No: 265634/01
Büyük Mülhaneler V.D. 722 004 5701



Ayrıca deprem, savaş gibi olağanüstü unsurların ortaya çıkması durumunda tüketici güvenindeki azalışla birlikte, Şirket'in satış hacminde belirgin düşüşler olabilir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

İşbu duyuru metninin 7. bölümünde Şirket'e ve bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili detaylara yer verilmiştir.

Ayrıca deprem, savaş gibi olağanüstü unsurların ortaya çıkması durumunda tüketici güvenindeki azalışla birlikte, Şirket'in satış hacminde belirgin düşüşler olabilir.

- 9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınav-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:**

DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:

Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Yoktur.

- 9.5. Birleşmeye taraf şirketlerin rekabet durumlarına ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:**

Birleşmeye taraf şirketler benzer sektörde faaliyet göstermektedir ve aynı ekonomik bütünlük içinde bulunmalarından dolayı birleşme işlemi rekabet endişesi doğurmayacak veya birleşme işlemine taraf şirketlerin rekabet durumlarında herhangi bir değişikliğe neden olmayacaktır.

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

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

- 10.1. Birleşmeye taraf şirketlerin dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, birleşmeye taraf şirketlerle olan ilişkileri ve birleşme/bölünme taraf şirketlerin grup içindeki yeri:**

Birleşmeye taraf şirketler aynı grup bünyesinde ve aynı sektörde yer almaktadır. Ana şirketi Güriş Holding olup çatı şirketi de Çelik Holding'tir.

Güriş Holding:

1958'de kurulan Güriş Holding, kuruluşundan bugüne inşaat, endüstri, madencilik, turizm ve enerji alanlarında Türkiye'nin önde gelen gruplarından biri olma özelliğini sürdürmektedir. Enerji sektöründe; Mogan Enerji Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı olduğu enerji şirketleri yer almaktadır. Türkiye'nin en büyük rüzgar enerji santrali yatırımcısı olan Güriş Holding, toplamda 1.132 MW kurulu güce sahip 27 adet santrali ile Türkiye yenilenebilir enerjisine büyük katkı sağlamaktadır. Sanayi sektöründe; Çelik Holding'e bağlı Parsan, Omtaş, Asil Çelik, Güriş İş Makinaları Endüstri A.Ş. ve 2018 yılında gruba katılan Döktaş Dökümcülük Tic. ve San A.Ş. yer almaktadır. İnşaat sektöründe; Türkiye, Ortadoğu, Yakın ve Orta Asya, Bağımsız Devletler Topluluğu ve Kuzey Afrika ülkelerinde faaliyet gösteren, inşaat sektörünün hemen hemen her alanına yayılmış geniş bir ilgi yelpazesinde, anahtar teslimi projeler, metro ve otoyol projeleri, konut projeleri, sanayi inşaatları, su yapıları, jeotermal, termik, rüzgar enerjisi santralleri yapımında rol almaktadır. Güriş'in inşaat sektöründeki şirketleri arasında Güriş İnşaat ve Mühendislik A.Ş. ve Güriş Makina ve Montaj Sanayi A.Ş. yer almaktadır. Turizm sektöründe; Mirage Park Otelcilik A.Ş., Mogan Havacılık A.Ş. yer almaktadır. Madencilik Sektöründe; Santral Madencilik A.Ş., Kuzey Kıbrıs Santral Madencilik Ltd. Şti. yer almaktadır. 2,4 milyar dolar cirosu, 50'den fazla iştiraki ve 6.000'i aşkın personeli ile büyük bir aile olan Güriş Grubu, Türkiye ekonomisine gelişerek katma değer yaratmaktadır.

Çelik Holding:

1974 yılında, milli ekonomiye ve dış ödemeler dengesine faydalı olmak ve bilhassa ihracata yönelik yatırımlar yapmak, yurt ekonomisi için faydalı sahalarda yabancı sermayenin yurda gelmesine yardımcı olmak ve yine aynı maksatla teknik bilgi (know-how), ünvan, ticari marka, sınai mülkiyetle konu olan haklar tesis etmek amacıyla kurulmuştur. Çelik Holding bünyesinde Güriş'in sanayi grubu

şirketleri yer almaktadır. 1968 yılında Parsan, 1996 yılında Omtaş, 2000 yılında Asil Çelik ve 2018 yılında Döktaş Dökümcülük Tic. ve San A.Ş. firmalarını bünyesine katarak büyümesini devam ettirmiştir. Yaklaşık %85 ihracat oranı ve 5.000'den fazla çalışanı ile dövme, demir döküm, alüminyum döküm, çelik üretimi ve metal şekillendirme konusunda ülkemizin önde gelen kuruluşlarını bünyesinde barındırmaktadır.

10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

DEVROLAN ŞİRKET- Parsan:

Doğrudan Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler		
Ticaret Unvanı	Parsan'ın Sermayedeki Payı	Pay (%)
Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamları Ve Ticaret A.Ş.	10.806.720,81	48,34
Asil Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	36.252.703,45	20,13

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Doğrudan İştirakler		
Ticaret Unvanı	Omtaş'ın Sermayedeki Payı	Pay (%)
Asil Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	9.893.437,90	5,49

Asil Çelik:

Asil Çelik, ağırlıklı olarak otomotiv sanayisinin ihtiyaç duyduğu vasıflı ve özel çelikler üretmek üzere 1974 yılında kurulmuştur. Yatırımlar tamamlanarak tesis 1979 yılında hizmete alınmıştır. Projenin gerçekleştirilmesinde uluslararası işbirliğinin güzel bir örneği sergilenmiş olup temel mühendislik hizmetleri ve ileri üretim teknolojisinin temin edilmesi amacı ile Almanya'nın Thyssen Edeltstahlwerke AG firmasından teknik destek ve Know-How sağlanmıştır.

Makina ve teçhizatın büyük bir bölümü Japonya'nın IshikawajimaHarima Heavy Industries Co. Ltd. (IHI) firması tarafından imal edilmiştir. Müşavirlik hizmetleri ise Amerikan Kaiser Engineers International Inc. firmasından alınmıştır.

Asil Çelik, otomotiv, otomotiv yan sanayi, makina imalat sanayi, savunma sanayi ve enerji sektörü için ihtiyaç duyulan alaşımlı, alaşımsız ve yüksek alaşımlı, sıcak haddelenmiş her türlü tamamlama işlemleri yapılmış ve ısıtma işlemi görmüş, vasıflı çelik üretimini lider konumda sürdürmektedir.

28 Mayıs 2012 tarihinden itibaren yeni bir yapılanma ile Asil Çelik, tüm satış ve pazarlama fonksiyonlarını Taysad Organize Sanayi Bölgesi'nde 6.876 m2'si kapalı toplam 10.001 m2 alanda sürdürmektedir.

7 Temmuz 2010 tarihinde Almanya'da Asil Çelik Deutschland GmbH, 20 Ocak 2016 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri'nde AC Americas Inc. ünvanlı bağlı ortaklıklar kurulmuştur. Her iki bağlı ortaklık, vasıflı çelik pazarlama ve satış alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Asil Çelik, 700.000 ton/yıl sıvı çelik kapasitesi ve 610.000 ton/yıl mamul üretim kapasitesine sahiptir.

Alaşımlı, alaşımsız ve yüksek alaşımlı olmak üzere 400 ana kalitede çelik üretilmektedir. Bu sayı müşteri taleplerine göre yapılan modifi kasyonlarla 1200'ün üzerine çıkmaktadır. Ayrıca kesit ve ebat bazında üretim çeşitliliği artırılabilir.

Ürünlerimiz, Otomotiv Sanayi, Yay İmalat Sanayi, Cıvata ve Somun Sanayi, Enerji Sektörü, Makine İmalat Sanayi, Dikişsiz Boru İmalatı, Basınçlı Tüp Sanayi gibi alanlarda kullanılmaktadır.



11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

DEVROLAN ŞİRKET - PARSAN:

Cinsi	Edinildiği yıl	m ²	Mevkii	Net defter değeri Avro	Kullanım amacı	Kiraya verildiyse kiralayan kişi/kurum	Kira dönemi	Yıllık kira tutarı
Arazi Ve Arsalar (Pendik, Dilovası, Beşiktaş)	1970 - 2018	268.922,60	Pendik, Dilovası	2.304.001	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Yer Altı Ve Yer Üstü Düzenleri	1972 - 2024	-	Pendik, Dilovası	364.337	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Binalar	1972 - 2024	-	Pendik, Dilovası	37.574.896	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Tesis, Makina Ve Cihazlar	1972 - 2024	-	Pendik, Dilovası	34.885.871	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Taşıtlar	1992 - 2024	-	Pendik, Dilovası	168.494	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Demirbaşlar	1972 - 2024	-	Pendik, Dilovası	1.975.700	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1997 - 2024	-	Pendik, Dilovası	3.361.745	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-

31.12.2024 itibarıyla alınan krediler ile ilgili olarak şirketin maddi duran varlıkları üzerinde 69.300.000 Avro tutarında ipotek bulunmaktadır. (31.12.2023 itibarıyla 69.300.000 Avro)

Şirket'in bir arsası yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olup söz konusu arsa ile ilgili olarak değerlendirme raporu alınmıştır. Konuyla ilgili detaylar Madde 11.3'te yer almaktadır.

DEVROLUNAN ŞİRKET - OMTAS:

Cinsi	Edinildiği yıl	m ²	Mevkii	Net defter değeri Avro	Kullanım amacı	Kiraya verildiyse kiralayan kişi/kurum	Kira dönemi	Yıllık kira tutarı
Arazi Ve Arsalar (Pendik, Dilovası)	1968 - 2012	38.750,29	Gebze	1.635.537	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Yer Altı Ve Yer Üstü Düzenleri	1970 - 2024	-	Gebze	135.026	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Binalar	1970 - 2024	-	Gebze	1.511.087	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Tesis, Makina Ve Cihazlar	1969 - 2024	-	Gebze	14.165.541	Şirket'in üretim faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Taşıtlar	1987 - 2024	-	Gebze	142.420	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-

Cinsi	Edinildiği yıl	m ²	Mevkii	Net defter değeri Avro	Kullanım amacı	Kiraya verildiyse kiralayan kişi/kurum	Kira dönemi	Yıllık kira tutarı
Demirbaşlar	1969 - 2024	-	Gebze	544.435	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2013 - 2024	-	Gebze	3.312.061	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	Gebze	1.133.608	Şirket'in faaliyetleri için kullanılmaktadır	-	-	-

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arazi ve arsalar üzerinde, finansal borçlanmalara ilişkin 14.300.000 Avro ipotek bulunmaktadır.

Şirketin yatırım amaçlı arsası olmayıp, tüm arsalar yatırım amaçlı olmayan gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.. Konuyla ilgili detaylar Madde 11.3'te yer almaktadır.

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

DEVROLAN ŞİRKET - PARSAN:

Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı Avro
Makine / Teçizat	Banka Kredisi	TSKB Dilovası Dövmce Hattı İnşaat Yatırımı	Uzun Vadeli yatırım Kredileri	05.02.2014	22.000.000,00
Makine / Teçizat	Banka Kredisi	HALK BANKASI Dilovası Aks Mil Hattı Yatırımı	Uzun Vadeli yatırım Kredileri	17.07.2014	33.000.000,00
Taşınmaz - 6725 ada - 1 Parsel (Arsa)	İpotek	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	Yatırım kredisi karşılığında banka tarafından edilmiştir.	25.04.2022	14.300.000,00

DEVROLUNAN ŞİRKET - OMTAŞ:

Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı Avro
Taşınmaz - 6725 ada - 1 Parsel (Arsa)	İpotek	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	Yatırım kredisi karşılığında banka tarafından ipotek edilmiştir.	25.04.2022	14.300.000,00

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

DEVROLAN ŞİRKET - PARSAN:

17.01.2025 tarihinde EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından Parsan firması için yapılan değerleme raporu bilgileri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Cinsi	Edinme tarihi	Ekspertiz değeri (Avro)	Ekspertiz raporu tarihi ve nosu	Sınıflandırması (yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDY değerleri fon tutarı / Değer düşüklüğü oranı
Arazi ve Arsalar Pendik Üretim Tesisi	1972	98.140.420	2024R0144-3 / 17.01.2025	Yatırım amaçlı değildir	Değer Düşüklüğü Bulunmamaktadır
Arazi ve Arsalar Dilovası Üretim Tesisi	2013	106.940.444	2024R0144-2 / 17.01.2025	Yatırım amaçlı değildir	Değer Düşüklüğü Bulunmamaktadır
Bina, Arsalar Beşiktaş	2013	2.575.933	2024R0144_4 /	Yatırım amaçlı	Değer Düşüklüğü Bulunmamaktadır

Cinsi	Edinme tarihi	Ekspertiz değeri (Avro)	Ekspertiz raporu tarihi ve nosu	Sınıflandırması (yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV değerlendirme fon tutarı / Değer düşüklüğü tutarı
			17.01.2025	değildir	Bulunmamaktadır.

Kocaeli ili Dilovası ilçesi ve İstanbul ili Pendik ilçesi sınırlarında kalan arsalar üzerinde şirketin üretim tesisleri yer almaktadır. İstanbul ili Beşiktaş ilçesi sınırlarında yer alan arsa üzerindeki taşınmaz şirketin yönetim ofisi olarak kullanılmakta finansal tablolarda maliyet bedeli üzerinden takip edilmektedir.

Yukarıdaki bilgilere baz oluşturan rapor finansal tablo dönemi sonrasında edinilmiş olup 2024 yıl sonu tutarları baz alınarak finansal raporlara etkisi yansıtılmıştır (Rapor Tarihi: 17 Ocak 2025).

DEVROLUNAN ŞİRKET - OMTAŞ:

17.01.2025 tarihinde EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından OMTAŞ firması için yapılan değerlendirme raporu bilgileri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Cinsi	Edinme tarihi	Ekspertiz değeri (Avro)	Ekspertiz raporu tarihi ve nosu	Sınıflandırması (yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV değerlendirme fon tutarı / Değer düşüklüğü tutarı
Arazi ve Arsalar Gebze Üretim Tesisleri	1998	26.774.640	2024R0144-1 / 17.01.2025	Yatırım amaçlı değildir	Değer Düşüklüğü Bulunmamaktadır

Kocaeli ili Gebze ilçesi sınırlarında kalan arsa üzerinde şirketin üretim tesisleri yer almakta olup finansal tablolarda maliyet bedeli üzerinden takip edilmektedir.

Yukarıdaki bilgilere baz oluşturan rapor finansal tablo dönemi sonrasında edinilmiş olup 2024 yıl sonu tutarları baz alınarak finansal raporlara etkisi yansıtılmıştır (Rapor Tarihi: 17 Ocak 2025).

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

DEVROLAN ŞİRKET - PARSAN:

Aşağıda yer alan finansal tablolar SPK mevzuatı uyarınca hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiştir:

Bilanço (TL)	31.12.2024	31/12/2023	2024 ve 2023 yıllarının karşılaştırması
Dönen Varlıklar	1.454.293.142	1.684.739.242	-14%
-Nakit ve nakit benzerleri	99.419.031	106.006.806	-6%
-Ticari Alacaklar	388.283.597	484.811.100	-20%
-Stoklar	895.227.728	974.234.077	-8%
-Diğer Dönen Varlıklar	71.362.786	119.687.259	-40%
Duran Varlıklar	14.757.872.625	11.348.370.971	30%
-Maddi Duran Varlıklar	11.064.580.302	8.634.288.460	28%
-Diğer Duran Varlıklar	3.693.292.323	2.714.082.511	36%
Aktif Toplamı	16.212.165.767	13.033.110.213	24%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.831.530.849	3.093.992.998	24%
-Finansal Borçlar	2.715.468.526	1.921.195.332	41%
-Ticari Borçlar	949.485.441	885.949.199	7%
-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	166.576.882	286.848.467	-42%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.957.350.656	1.887.906.663	4%



Doğrulama Kodu: 1c572eed-7111-417c-b121-31758138099b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Bilanço (TL)	31.12.2024	31/12/2023	2024 ve 2023 yıllarının karşılaştırması
-Uzun Vadeli Karşılıklar	189.891.328	140.065.913	36%
-Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.767.459.328	1.747.840.750	1%
Özkaynaklar	10.423.284.262	8.051.210.552	29%
Pasif Toplamı	16.212.165.767	13.033.110.213	24%

Dönen Varlıklardaki Değişimler:

Dönen varlıklar toplamı incelendiğinde 2024 yılında 2023 yılına kıyasla %14 küçülme gerçekleşmiştir. Düşüşler en çok dönen varlıklar toplamında %20 ağırlığa sahip olan ticari alacaklar ve %40 ağırlığa sahip olan diğer dönen varlıklar kalemlerinde meydana gelmiştir.

Dünyadaki gelişmeler ile sektördeki etkileri kaynakları satış faaliyetlerindeki azalışlar bu düşüş etkisine neden olmaktadır.

2024 yılı rasyoları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

RASYOLAR		2024
LİKİDİTE ORANLARI		
Cari Oran	(Dönen Varlıklar/KVY Kaynak)	0,38
Asit Test Oranı	(Dönen Varlıklar-Stoklar)/KVY Kaynak	0,15
Stoklar - Cari Aktif	(Stoklar/Aktif Toplam)	0,06
Net İşletme Sermayesi	(Dönen Varlıklar-KVY Kaynak)	-2.377.237.707
MALİ BÜNYE ORANLARI		
Finansal Kaldıraç	(KV+UV Yab. Kaynaklar)/Aktif Toplam	0,36
Duran Varlıklar/Özkaynak		1,42
Finansal Borçlar/Özkaynak		0,36
Özkaynak/Aktif Toplam		0,64
KÂRLILIK ORANLARI		
Aktif Devir Hızı	Net Satışlar/Aktif Toplam	0,26
Brüt Kâr Marjı	Brüt Satış Kârı/Net Satışlar	0,11
Aktif Verimliliği	Net Kâr/Aktif Toplam	-0,0251
Faaliyet Kârı/Satış Hâsılatı		-0,05
Hisse Başına Kayıp / Kazanç		-0,043
NET FİNANSAL POZİSYON		
Nakit Varlıklar		99.419.031
Finansal Borçlar		4.278.212.771
Net Finansal Pozisyon		-4.178.793.740

Duran Varlıklardaki Değişimler:

Duran varlıklar toplamında 2024 yılında bir önceki yıla göre %30 oranında artış meydana gelmiştir.

Bu artış içerisinde Arsa değerlemeleri ile arsalardaki değer artışları, Üretim tesisleri için Döviz ve Talaşlı imalatla kullanılan makine ve teçhizat alımları, Üretim tesisleri için bina inşaatları ile üretim sürecinde kullanılan kalıplar yer almaktadır.

göre %49 oranında azalış göstermiş olup 2024 yılında 2023 yılına göre esas faaliyet karlılığında %151 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Enflasyon etkisi, kur artışları ve personel giderleri nedeniyle oluşan yüksek maliyetlerden dolayı genel yönetim giderleri ve satış pazarlama giderleri kalemleri negatif etkilenmiş ve bu kalemlerde artışlar meydana gelmiştir.

Finansman maliyetlerinde hem kullanılan krediler nedeniyle kredi hacminin artışı hem de faiz oranlarındaki dalgalanma negatif olarak etkilemiştir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- OMTAS

Finansal durum:

Şirketin bağımsız denetimden geçirilmiş finansal tabloları uyarınca, dönemler itibariyle finansal durumu ve bir önceki döneme göre artış/(azalış) oranları aşağıdaki gibidir:

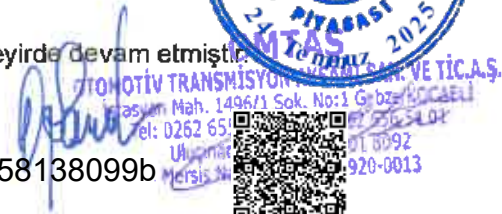
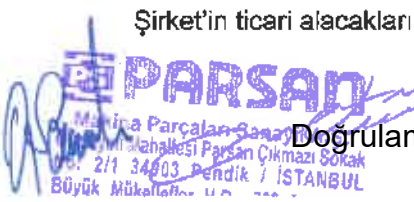
Bilanço (TL)	31/12/2024	31/12/2023	2024 ve 2023 yıllarının karşılaştırması
Dönen Varlıklar	674.913.460	761.008.909	-11%
-Nakit ve nakit benzerleri	92.261.129	101.260.170	-9%
-Ticari Alacaklar	309.511.853	305.942.538	1%
-Stoklar	262.234.567	328.780.814	-20%
-Diğer Dönen Varlıklar	10.905.911	25.025.387	-56%
Duran Varlıklar	3.239.942.013	2.535.765.784	28%
-Maddi Duran Varlıklar	1.980.116.189	1.554.177.089	27%
-Diğer Duran Varlıklar	1.259.825.824	981.588.695	28%
Aktif Toplamı	3.914.855.473	3.296.774.693	19%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	488.344.593	445.596.588	10%
-Finansal Borçlar	279.499.553	220.118.911	27%
-Ticari Borçlar	165.190.458	178.826.900	-8%
-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	43.654.582	46.650.777	-6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	540.337.484	493.223.081	10%
-Uzun Vadeli Karşılıklar	85.099.922	51.883.903	64%
-Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	455.237.562	441.339.178	3%
Özkaynaklar	2.886.173.396	2.357.955.024	22%
-Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.886.173.396	2.357.955.024	22%
Pasif Toplamı	3.914.855.473	3.296.774.693	19%

Aktif Toplamı:

Şirket'in aktif büyüklüğü 2024-2023 yılları arasında artış göstermiştir. 2023 yılında 3,3 milyar TL olan aktif toplamı 2024 yılında %19 büyümeye ile 3,9 milyar TL olmuştur.

Dönen Varlıklar:

Şirket'in ticari alacakları, 2024 yılında 2023 yılına göre %1 artış ile aynı seyirde devam etmiştir.



Şirket'in stokları ilgili dönem içinde yapılan satışlara bağlı olarak artar ya da azalır. Diğer taraftan hammadde maliyetleri enflasyon, kur, yurtiçi ve yurt dışı piyasalarda oluşan arz-talep dalgalanmaları nedeniyle değişiklik göstermektedir. Hammadde maliyetlerindeki değişikliklere bağlı olarak stoklarda azalış görülmektedir.

Yıllar itibarı ile Şirket'in aktiflerinin büyük çoğunluğunu duran varlıklar oluşturmaktadır. Şirket'in 2023 yılında 2,5 milyar TL olan duran varlıkları 2024 yılında %28 büyümeye ile 3,2 milyar TL olmuştur. Duran varlık artışının ana sebebi yeni MDV alımıdır. Ayrıca enflasyondan gelen değerlemeler bu artışları oluşturmaktadır.

Kısa vadeli krediler Şirket'in enflasyon, kur, yurtiçi ve yurt dışı piyasalarda oluşan arz-talep dalgalanmaları nedeniyle artan satın alma maliyetleri dolayısıyla artan işletme sermayesi ihtiyacından doğan, operasyonlarının sağlıklı olarak yönetilebilmesi için gerçekleştirilen yatırımlar nedeniyle artış gösteren maddi duran varlıkların finansmanından oluşmaktadır.

Şirketin 2023 yılında 179 milyon TL olan ticari borçları %8 düşerek 2024 yılında 165 milyon TL olmuştur.

Uzun vadeli karşılıklardaki %64 lük artışın nedeni kıdem tazminatı karşılığıdır. 2024 yılı kıdem tazminatı tavanındaki artış 2023 yılına göre yüksek seyretmesidir. 2024 K.T.: 41.828,42 TL - 2023 K.T. : 23.489,83 TL

Şirket'in 2023 yılında 151 milyon TL olan ertelenmiş vergi yükümlüğü %2 artışla 2024 yılında 152 milyon TL olmuştur.

2024 yılında oluşan %22 oranındaki artışın en büyük nedeni diğer kapsamlı gelirlerden (MDV değerlendirme fonu artışı ve yabancı para çevrim farkı) oluşmaktadır.

Gelir Tablosu TL	31/12/2024	31/12/2023	2024 ve 2023 yıllarının karşılaştırması
Hasılat	1.443.969.249	1.156.583.180	25%
Satışların maliyeti (-)	-1.333.621.142	-846.526.301	58%
Brüt kar/(zarar)	110.348.107	310.056.879	-64%
Genel yönetim giderleri (-)	-110.049.572	-56.427.470	95%
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-54.535.761	-31.026.685	76%
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-17.903.190	-4.560.406	293%
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11.242.803	2.138.500	426%
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-35.559.268	-47.830.185	-26%
Esas faaliyet karı/(zararı)	-96.456.881	172.350.633	-186%



D. Likidite (A+B+C)	99.419.031,00
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	236.948.490,00
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	1.949.459.206,00
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	529.060.830,00
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	2.715.468.526,00
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	2.814.887.557,00
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.505.788.882,00
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	56.955.363,00
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	1.562.744.245,00
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	4.377.631.802,00

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler makina alımlarına ilişkin finansal kiralama işlemlerinden oluşmakta olup etkin faiz oranı %9,75'tir.

31 Aralık 2024 itibarıyla 500.385.801 TL (31 Aralık 2023: 153.513.006 TL) tutarındaki diğer finansal yükümlülükler faktoring ve alacak sigortası işlemlerine ilişkin finansal kuruluşlara olan kısa vadeli finansal yükümlülükleri içermektedir.

DEVROLUNAN ŞİRKET – OMTAS:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	488.344.593,00
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	488.344.593,00
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	540.337.484,00
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	540.337.484,00
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	1.028.682.077,00
Özkaynaklar	2.886.173.396,00
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	22.353.408,00
Yasal yedekler	11.257.988,00
Diğer yedekler	2.852.562.000,00
TOPLAM KAYNAKLAR	3.914.855.473,00
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	92.261.129,00
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	92.261.129,00
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	36.736.200,00
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	242.763.353,00
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	279.499.553,00
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	371.760.682,00
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	300.952.575,00
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	300.952.575,00
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	672.713.257,00

Şirketin borçlanmalarındaki en yüksek kalem uzun vadeli krediler olup, şirket borçları 2024 yılında 2023 yılına göre %14 artış göstererek 580 milyon TL olmuştur.

PARSAN

Makina Parçaları Sanayii A.Ş.
Güzelyalı Mahallesi Parsan Çukuru Sokak
34303 PARSAN ÇUKURU
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272 004 574



13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - PARSAN:

Şirket gerek yatırımlarını gerekse de işletme sermayesi ihtiyaçlarını finanse ederken karlılığına bağlı olarak oluşturduğu nakit pozisyonu ve yeterli gelmediği durumlarda da yabancı kaynakları kullanmaktadır. Uzun vadeli kredi kullanımı bulunmaktadır. Aylık planlamalarına göre kredi kullanım planlaması yapılmakta ve zaman zaman oluşan nakit akışlarına bağlı olarak geri ödemeler yapıp, ihtiyaç doğması durumunda tekrar kullanılabilir. Bankalar nezdinde ilave limitleri de bulunan Şirket ihtiyaç olması durumunda kredi riskini artırabilecek durumdadır.

31 Aralık 2024	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri Avro	6,75	6.450.000	236.948.490
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	7,04	52.624.722	1.933.229.354
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Türk Lirası	39,86	16.229.852	16.229.852
Uzun vadeli krediler Avro	6,46	40.989.239	1.505.788.882
			3.692.196.578

31 Aralık 2023

Kısa vadeli banka kredileri Avro	9,05	13.150.000	428.346.785
Kısa vadeli banka kredileri Türk Lirası	27,02	3.720.012	3.720.012
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	6,63	39.363.846	1.282.233.983
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Türk Lirası	12,78	47.735.194	47.735.194
Uzun vadeli krediler Avro	5,79	48.061.644	1.565.555.164
Uzun vadeli krediler Türk Lirası	8,50	14.556.418	14.556.418
Kısa vadeli banka kredileri Çin Yuanı	5,76	1.352.385	5.646.352
			3.347.793.908

Borçlanmaların geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31/12/2024	31/12/2023
1 yıl içerisinde	2.186.407.69	1.767.682.326
1-2 yıl	1.102.077.368	892.609.357
2-3 yıl	219.712.085	367.386.979
3-4 yıl	152.329.335	164.454.513
4-5 yıl	31.670.094	126.730.843
5 yıldan daha uzun	-	28.929.890
	3.692.196.578	3.347.793.908

DEVROLUNAN ŞİRKET - OMTAS:

Şirket gerek yatırımlarını gerekse de işletme sermayesi ihtiyaçlarını finanse ederken karlılığına bağlı olarak oluşturduğu nakit pozisyonu ve yeterli gelmediği durumlarda da yabancı kaynakları kullanmaktadır. Uzun vadeli kredi kullanımı bulunmaktadır. Aylık planlamalarına göre kredi kullanım planlaması yapılmakta ve zaman zaman oluşan nakit akışlarına bağlı olarak geri ödemeler yapıp, ihtiyaç doğması durumunda tekrar kullanılabilir. Bankalar nezdinde ilave limitleri de bulunan Şirket ihtiyaç olması durumunda kredi riskini artırabilecek durumdadır.

PARSAN
Makina Parçaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Güneyah Mahallesi Parsan Çiftliği Etiler
No: 21 34907 Beşiktaş - İSTANBUL
Mühür No: V.D.: 722 004 9701



Birleşmeye tabi dönem itibarıyla şirketin fon kaynakları aşağıdaki gibidir:

Borçlanmalar	31/12/2024	31/12/2023
Kısa vadeli banka kredileri	36.736.200	65.147.800
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	242.783.353	154.971.111
Uzun vadeli banka kredileri	300.952.575	290.423.159
	580.452.128	510.542.070

31 Aralık 2024

Döviz cinsi	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri Avro	1.000.000	36.736.200
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	6.244.333	229.390.644
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları TRY	13.372.709	13.372.709
Uzun vadeli kredileri Avro	8.091.248	300.952.575
	28.708.290	580.452.128

31 Aralık 2023

Döviz cinsi	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri Avro	2.000.000	65.147.800
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	4.288.182	139.682.812
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları TRY	15.288.299	15.288.299
Uzun vadeli kredileri Avro	8.557.309	278.744.932
Uzun vadeli kredileri TRY	11.678.227	11.678.227
	41.812.017	510.542.070

Borçlanmaların geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	31/12/2024	31/12/2023
1 yıl içinde	279.499.553	220.118.911
1-2 yıl	205.772.424	110.643.668
2-3 yıl	63.453.446	50.104.587
3-4 yıl	31.726.705	50.104.587
4-5 yıl	-	50.104.587
5 yıldan daha uzun	-	29.465.730
	580.452.128	510.542.070

Yapılan faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz gideri sonucu net dönem karı 4.416.693 TL daha az (31 Aralık 2023: 5.105.421 TL daha az) olurdu.

Banka kredilerinin makul değerleri Avro krediler için yıllık %6,79 ve TL krediler için yıllık %30,86 ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2023: Avro krediler için yıllık %9,23, TL krediler için yıllık %25,11).

PARSAN

Makina Parçaları Sanayii A.Ş.
Güzelyurt Mahallesi Parsan Çıkma Sokağı
No: 7/1 34903 Pendik / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Büyük Mükellefler V.D.: 022 00 5709



girişi ihtiyacına yol açmıştır. Diğer taraftan yıl içerisinde 119.602.302 TL tutarında yatırım ödemesi gerçekleşmiştir. İşletme faaliyetlerinden gelen nakit ve finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları yatırım faaliyetlerinde kullanılmıştır. Böylelikle finansal yılın başında 101.260.170 TL olan nakit ve nakit benzerleri bakiyesi yılsonunda 92.261.129 TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2024	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Banka kredileri	580.452.128	658.977.191	27.248.950	294.720.949	337.007.292	-
Ticari borçlar	165.190.458	165.190.458	165.190.458	-	-	-
Diğer borçlar	445.206	445.206	445.206	-	-	-
Toplam borçlar	746.087.792	824.612.855	192.884.614	294.720.949	337.007.292	-

31 Aralık 2023	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Banka kredileri	510.542.070	602.326.597	28.096.319	236.293.086	311.857.490	26.079.702
Ticari borçlar	178.826.900	178.826.900	178.826.900	-	-	-
Diğer borçlar	226.845	226.845	226.845	-	-	-
Toplam borçlar	689.595.815	781.380.342	207.150.064	236.293.086	311.857.490	26.079.702

Şirket'in 2023 yılındaki toplam yükümlülükleri 689.595.815 TL iken 2024 yılında 746.087.792 TL'ye yükselmiştir.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

DEVROLAN ŞİRKET- Parsan:

Şirket operasyonel ihtiyaçları ve yukarıda belirtilen diğer harcama kalemlerine istinaden yaptığı ödemelerde önceliğini her zaman şirketin kendi yarattığı nakde vermekle birlikte, yıllar itibariyle karlılık rakamlarında meydana gelen artış ile özkaynakları güçlenmiş olmasına rağmen zaman zaman işletme sermayesinde oluşan açıkların kapatılması, yatırım harcamalarının finansmanı ve diğer ihtiyaçlara istinaden ödemelerin yapılabilmesi gibi sebeplerle ticari bankalardan fon temin edebilmektedir. Şirketin öncelikleri arasında operasyonların sürdürülebilmesi, stratejik yatırımların planlara uygun şekilde gerçekleştirilmesi, yasal zorunlulukların yerine getirilmesi ve tedarikçiler ile uzun vadeli sürdürülebilir ticari ilişkilerin kurulabilmesi olduğu da düşünüldüğünde, Şirket adına tahsisli krediler bu hedeflere ulaşmada bir araç olarak kullanılabilir. Şirket adına tahsisli krediler bu hedeflere ulaşmada bir araç olarak kullanılabilir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Şirket'in Madde 13.1'de belirtilen bankalardaki risklerinin dışında kalan ve aynı zamanda finansal tablo dönemi itibariyle henüz çalışılmamakta olup ihtiyaç olması durumunda kredi kullanımında bulunulabilecek bankalar da bulunmaktadır. Bu nedenle, fon kaynaklarına erişimde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

Şirket'in borçlanma ihtiyacı haftalık ve aylık yapılan takiplerle tahsilat ve her bir ödeme kalemi bazında ayrı ayrı takip edilmektedir. Tahsilatların zamanlamasıyla ödemelerin zamanlaması arasında oluşan farklılıklar kredi kullanımıyla dengelenmektedir. Buna ilave olarak ödenecek vergi ve fonlardaki artış, yatırım faaliyetleri nedeniyle oluşan finansman kaynağı ihtiyacı da aynı şekilde fon gereksinimini artırmaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

DEVROLAN ŞİRKET - PARSAN:

Şirketin 2023 yılında 0,54 seviyesinde olan dönen varlıkların kısa vadeli yabancı kaynakları karşılama oranı 2024 yılı itibariyle 0,38 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2024 itibariyle Şirket'in dönen varlıkların kısa vadeli yabancı kaynaklarının 2.377.237.707 TL altındadır. Şirket'in faaliyetleri işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket'in faaliyetleri için gerekli finansmanı sağlayabilmesi, işletme sermayesi ihtiyacını karşılayabilecek, finansman ihtiyaçlarını karşılayabilecek ve/veya yatırım harcamalarını finanse edebilecek yeterli sermayeyi sağlama becerisine bağlıdır.



Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarına göre net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Net İşletme Sermayesi	31.12.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	1.454.293.142	1.684.739.242
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.831.530.849	3.093.992.998
Net İşletme Sermayesi	-2.377.237.707	-1.409.253.756
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,38	0,54

DEVROLUNAN ŞİRKET - OMTAŞ:

Şirket'in faaliyetleri işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket'in faaliyetleri için gerekli finansmanı sağlayabilmesi, işletme sermayesi ihtiyacını karşılayabilecek, finansman ihtiyaçlarını karşılayabilecek ve/veya yatırım harcamalarını finanse edebilecek yeterli sermayeyi sağlama becerisine bağlıdır.

Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarına göre net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Net İşletme Sermayesi	31.12.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	674.913.460	761.008.909
Kısa Vadeli Yükümlülükler	488.344.593	445.596.588
Net İşletme Sermayesi	186.568.867	315.412.321
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,38	1,71

Şirket'in finansal tablolarına göre, en az 12 aylık bir dönemde cari yükümlülükleri karşılamak için yeterli düzeyde işletme sermayesi bulunmaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.



15.2. İdari yapı:

15.2.1 Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

DEVROLAN ŞİRKET- Parsan:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi (Yıl)	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Tevfik YAMANTÜRK	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Yönetim Kurulu Üyesi	1	798.025,66 TL	(%1.035)
Olgun ŞAMLI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Üretim Direktörü ve Danışmanlık	1	0.00	
Orhan METİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1	0.00	
Ahmet İrfan SÖYLEMEZOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1	0.00	
Ahmet ERTUĞRUL	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1	0.00	
Necati YENİARAS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	1	0.00	
İbrahim BİLGİÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	1	0.00	
İbrahim ÜNALMIŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	1	0.00	

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi (Yıl)	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Tevfik YAMANTÜRK	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı -Yönetim Kurulu Üyesi	1	215.793,00 TL	(%0.97)
Olgun ŞAMLI	Yönetim Kurulu Üyesi	Üretim Direktörü ve Danışmanlık	1	0.00	
Orhan METİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1	0.00	
Sena Türkan ÖZYILDIZ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1	0.00	
Mehmet Tahir VARLIK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1	0.00	
Koray GÖKMEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1	0.00	

15.2.2 Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

DEVROLAN ŞİRKET- Parsan:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Yavuz Selim Özyıldız	Üretim Direktörü	Üretim Direktörü	0	0
Gülbüz Güzey	Mühendislik Direktörü	Mühendislik Direktörü	0	0



OTOMOTİV TRANSİSYON İNŞAAT VE TİC.A.Ş.
İstasyon Mah. 149611 Sok. No:1 Gebze/KOCAELİ
Tic. Sic. No: 262 655
Ulcunlar: 18092
Mersis No: 20-0013

PARSAN
Makina Parçaları Sanayii A.Ş.
Güzatlı Mahallesi Parsan Çkm. 34903 Pendik / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.Dn: 722 004 5701

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Mustafa Ersin Kılınç	Mali İşler Direktörü	Mali İşler Direktörü	0	0
Mustafa Mert Şamlı	Pazarlama ve Satış Direktörü	Güriş Sanayi Grubu İş Geliştirme ve Koordinasyon Grup Müdürü	0	0

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Yavuz Selim Özyıldız	Üretim Direktörü	Üretim Direktörü	0	0
Gülbüz Güzey	Mühendislik Direktörü	Mühendislik Direktörü	0	0
Mustafa Ersin Kılınç	Mali İşler Direktörü	Mali İşler Direktörü	0	0
Mustafa Mert Şamlı	Pazarlama ve Satış Direktörü	Güriş Sanayi Grubu İş Geliştirme ve Koordinasyon Grup Müdürü	0	0

15.2.3 Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuları hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketler son beş yıl içerisinde kurulmamıştır. Parsan; 06 Mart 1968 tarihinde, Omtaş ise 09 Kasım 1968 tarihinde kurulmuştur.

15.2.4 Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile birleşmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketler son beş yıl içerisinde kurulmamıştır. Parsan; 06 Mart 1968 tarihinde tarihinde, Omtaş ise 09 Kasım 1968 tarihinde kurulmuştur.

Parsan'ın üretim direktörü Yavuz Selim Özyıldız, yönetim kurulu başkanı Tefik Yamantürk'ün damadı konumundadır. Omtaş'ta ise yönetim kurulu üyesi Sena Türkan Özyıldız ile üretim direktörü Yavuz Selim Özyıldız evli olup aynı zamanda yönetim kurulu başkanı Tefik Yamantürk'ün kızı ve damadı konumundadırlar.

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

DEVROLAN ŞİRKET- Parsan:

TEVFİK YAMANTÜRK	Aşağıda sayılan şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir; Çelik Holding A.Ş. Güriş Holding A.Ş. Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Döktaş Dökümcülük Ticaret Ve Sanayi A.Ş. Güriş İş Makinaları Endüstri A.Ş. Yamantürk Vakfı Merkez Sigorta A.Ş. Aşağıda sayılan şirketlerde ise ortaklığı bulunmaktadır; Güriş Holding A.Ş. %50 Oranında Merkez Sigorta A.Ş. %0,0018 Oranında Santral Madencilik A.Ş. %26,67 Oranında Güriş Al-Raqqa Cement Co. %9 Oranında Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş. %1,0348 Oranında
------------------	---



erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Adı-soyadı: Erhan Özyöney

Görevi: Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Telefon: (262) 999 18 62

E-posta: yatirimciliskileri@parsan.com

Adres: Güzelyalı Mah. Parsan Çıkmazı Sok.No:2/1 Pendik/İstanbul

Sermaye piyasası faaliyet lisansı türü: Kurumsal yönetim derecelendirme / sermaye piyasası faaliyetleri düzey 3

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Yoktur.

15.10. Birleşme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Komiteler	Komitelerin Görev Tanımı	Üyeler
Denetimden Sorumlu Komite	Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.	1. İbrahim Bilgiç 2. İbrahim Ünalmiş
Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.	1. İbrahim Ünalmiş 2. Necati Yeniars 3. Erhan Özyöney
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.	1. İbrahim Bilgiç 2. Necati Yeniars

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Yoktur.

15.11. Birleşmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 dönem sonu çalışan sayısı toplamı aşağıdaki gibidir:

Beyaz Yaka	2023	2024
Dilovası	169	155
Pendik	40	36
Mavi Yaka	2023	2024
Dilovası	508	411
Pendik	182	158

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 dönem sonu çalışan sayısı toplamı aşağıdaki gibidir:

Beyaz Yaka	2023	2024
Dilovası	0	4
Gebze	70	64
Mavi Yaka	2023	2024
Dilovası	0	16
Gebze	305	275

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

- 16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:**

DEVROLAN ŞİRKET- Parsan:

Mutat olarak her yıl yapılan genel kurul toplantılarında yönetim kurulu üyelerinin her birine ücret ödenmesine ilişkin karar alınmaktadır. 16 Nisan 2025 tarihinde yapılan 2024 mali yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerinden her biri için 2025 yılına ilişkin olarak aylık brüt 50.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

01.01.2024-31.12.2024 döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Ödenen brüt ücret toplamı 26.090.645 TL'dir.

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Ödenen brüt ücret toplamı 14.095.607 TL'dir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Olağan genel kurul toplantılarının gündeminde yönetim kurulu üyelerinin brüt ücretlerinin belirlenmesi maddesi bulunmaktadır. 16 Nisan 2025 tarihinde yapılan 2024 mali yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerinin her birine 2025 yılına ilişkin olarak 50.000 TL aylık brüt ücret ödenmesine, karar verilmiştir.

01.01.2024-31.12.2024 döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Ödenen brüt ücret toplamı 3.995.527 TL'dir.

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Ödenen brüt ücret toplamı 1.961.753 TL'dir.



Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	16/04/2025 (2024 yılı için olağan genel kurul)		Mevcut Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.	10.806.720,81	61,25	10.806.720,81	61,25
Çelik Holding A.Ş.	8.033.574,77	26,95	8.033.574,77	26,95
Diğer	3.513.112,42	11,79	3.513.112,42	11,79
Toplam	22.353.408,00	100	22.353.408,00	100

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	16/04/2025 (2024 yılı için olağan genel kurul)		Mevcut Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Tevfik Yamantürk	7.734.572,29	34,60	7.734.572,29	34,60
Müşfik Hamdi Yamantürk	7.734.572,29	34,60	7.734.572,29	34,60
TOPLAM	15.469.144,58	69,20	15.469.144,58	69,20

17.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

DEVROLAN ŞİRKET- Parsan:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü/Kimin Sahip Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Hamiline	Yok	0.01	77.112.000	100
			Toplam	77.112.000	100

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtas:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü/Kimin Sahip Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	Yok	0.01	14.902.272	66,66
B	Hamiline	Esas sözleşmenin 7. maddesi kapsamında genel kurulda çift oy imtiyazı bulunmaktadır.	0.01	3.725.568	16,67
C	Hamiline	Esas sözleşmenin 7. maddesi kapsamında genel kurulda çift oy imtiyazı bulunmaktadır.	0.01	3.725.568	16,67
			Toplam	22.353.408	100



Doğrulama Kodu: 1c572eed-7111-417c-b121-31758138099b
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

İlgili açıklama işbu Duyuru Metninin 18.2. maddesi altında yer almaktadır.

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin birleşmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

İlişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Çelik Holding A.Ş. ("Çelik Holding")	-	247.214.605	-	162.955.332
Güriş İş Makinaları Endüstri Anonim Şirketi ("Güriş İş Makinaları")	6.896.230	-	-	-
Or Döküm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	114.921
	6.896.230	247.214.605	-	163.070.253

	31/12/2024		31/12/2023	
	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Asil Çelik San. ve Tic. A.Ş. ("Asil Çelik") (*)	608.337.278	-	523.859.779	-
Bordo Elektrik Anonim Şirketi ("Bordo Elektrik")	30.534.382	-	18.895.957	-
Güriş Europe	3.835.137	-	-	-
Güriş İnşaat ve mühendislik A.Ş. ("Güriş İnşaat")	1.427.284	-	330.886	-
Döktaş Dökümcülük Tic. Ve San. A.Ş. ("Döktaş")	1.001.098	-	693.117	-
Güriş İş Makinaları Endüstri Anonim Şirketi ("Güriş İş Makinaları")	170.136	-	10.805.339	152.035.519
Çelik Holding A.Ş. ("Çelik Holding")	9.468	-	31.173	-
Diğer	-	-	-	199.319
	645.114.783	-	554.616.251	152.234.838

(*) Grup'un Asil Çelik'ten olan hammadde alımından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle ilişki taraflardan diğer alacaklara ilişkin faiz oranı ABD Doları ve Türk Lirası para birimindeki alacaklar için sırasıyla %12 ve %45'tir (31 Aralık 2023: ABD Doları: %12, Türk Lirası: %45). Uzun vadeli diğer alacakların vadeleri 1-3 yıl arasındadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibariyle ilişkili taraflara diğer borçlara ilişkin tutar Avro para birimi cinsinde olup faiz oranı %12'dir (31 Aralık 2023: %12).

Ürün ve hizmet alımları

	01/01 - 31/12/2024	01/01 - 31/12/2023
Asil Çelik	1.458.326.664	1.711.808.307
Bordo Elektrik	179.032.886	207.583.972
Çelik Holding	60.880.295	50.719.363
Güriş İş Makinaları	14.895.295	10.715.628
Güriş İnşaat	6.779.022	3.497.981
Döktaş	4.736.643	3.014.847
Diğer	11.397.033	7.879.141
	1.736.047.838	1.995.219.239

PARSAN

Makina Parçaları Sanayi A.Ş.
Güzelyan Mahallesi Parsan Çıkmaç Sokak
No: 2/1 34903 Pendik / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272204 SGT
Vergi No: 272204 SGT



Diğer

60.268

80.710

750.399.326

609.047.277

(*) Şirket'in Asil Çelik'ten olan hammadde alımından kaynaklanmaktadır.

(**) Şirket Bordo Elektrik'ten enerji hizmeti tedarik etmektedir.

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER**19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:****DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:****Sermaye: 77.112.000,00 TL**

Hissedar	Sermayedeki Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Çelik Holding A.Ş.	51.459.207,46	66,730	66,730
Tevfik Yamantürk	798.025,66	1,035	1,035
Müşfik Hamdi Yamantürk	798.025,66	1,035	1,035
Diğer	24.056.741,23	31,200	31,200
Toplam	77.112.000,00	100	100

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş**Sermaye: 22.353.408,00 TL**

Hissedar	Pay Grubu	Sermayedeki Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Parsan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.	3.355.584,79 adet A Grubu 3.725.568 adet B Grubu 3.725.568 adet C Grubu	10.806.720,79	48,34	61,25
Çelik Holding A.Ş.	A Grubu	8.033.574,77	35,94	26,95
Diğer	A Grubu	3.513.112,42	15,72	11,79
Toplam	A Grubu	22.353.408,00	100	100

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:**DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:**

Parsan, kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL'dir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş, kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Şirketin ödenmiş sermayesi ise 22.353.408 TL'dir.

19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:**DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:** Yoktur.**DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:** Yoktur.**19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:****DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:** Yoktur.**DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:** Yoktur.**19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:****DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:** Yoktur.**DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:** Yoktur.

- 19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş: Yoktur.

- 19.7. Birleşme/Bölünmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:**

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş: Yoktur.

- 19.8. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda, hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Parsan Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmekte olup mevcut durum itibari ile sermayenin %31,20 tekabül eden toplam 24.056.741,22 TL nominal değerdeki paylar borsada işlem görmektedir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş'ın payları mevcut durum itibarıyla borsada işlem görmemekte ve bu hususta herhangi bir başvurusu bulunmamaktadır.

- 19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Birleşme sonucunda ihraç edilecek Parsan payları Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görecektir. Borsaya bir başvuru yapılmamıştır.

- 19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:**

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Parsan'ın esas sözleşmesi şirketin amaç ve konusu, sermaye ve paylar, tahvil, finansman bonusu ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarının ihracı, şirketin temsil ve ilzami, yönetim kurulu, genel kurul, kar dağıtımı gibi genel ve standart hükümler içermektedir. Parsan'ın esas sözleşmesi TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve kurumsal yönetim ilkeleri de dahil diğer sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. Parsan'ın esas sözleşmesi, şirketin kurumsal internet adresi ve KAP'ta bulunmaktadır.

Parsan'ın genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 12 Mart 2013 tarih ve 2013/03-02-02 sayılı yönetim kurulu toplantısında kabul edilerek 17 Mayıs 2013 tarih ve 8322 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Parsan'ın Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve 371. maddelerine göre düzenlenmiş 2019/06-01-01 sayılı iç yönergesi 17 Haziran 2019 tarih ve 01 sayılı yönetim kurulu toplantısında kabul edilerek 10 Temmuz 2019 tarih ve 9866 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

01 numaralı iç yönergeye göre A grubu imza yetkililerinden Yönetim Kurulu başkanı, yönetim kurulu başkan yardımcısı, yönetim kurulu murahhas üyeleri ve diğer yönetim kurulu üyelerinden herhangi ikisinin her konuda ve sınırsız olarak Parsan'ı temsil ve ilzam etme yetkileri bulunmaktadır.

Parsan'ın imza yetkileri iç yönerge uyarınca A, B ve C olmak üzere üç grupta toplanmıştır. İç Yönerge içerisinde imza yetkilerinin sınırlamaları düzenlemekte ve işlem ve konunun niteliğine göre imza yetkileri belirlenmektedir. Buna göre imza yetkileri genel olarak şu konular için belirlenmiştir: (i) bankacılık işlemleri, (ii) idari ve mali işlemler, (iii) ticari işlemler, (iv) olağan idari işlemler, (v) insan kaynakları yönetimi ile ilgili işlemler, (vi) iş sağlığı ve iş güvenliği ile ilgili işlemler, (x) son hükümler. İç yönerge uyarınca şirket her zaman müşterek imza ile temsil ve ilzam edilmektedir.

İç yönergenin tamamı işbu duyuru metni ekinde yer almaktadır.



DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş'ın esas sözleşmesi şirketin amaç ve konusu, sermaye, imtiyazlı hisse senetleri, yönetim kurulu, şirketin yönetimi ve temsili, genel kurul, kar dağıtımı gibi genel ve standart hükümler içermektedir. Omtaş'ın esas sözleşmesi TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve kurumsal yönetim ilkeleri de dahil diğer sermaye piyasası mevzuatına uyumludur.

Omtaş'ın genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 27 Mart 2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek 06 Mayıs 2013 tarih ve 8313 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Omtaş'ın Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve 371. maddelerine göre düzenlenmiş iç yönergesi 22 Nisan 2015 tarih ve 2015/4 sayılı yönetim kurulu toplantısında kabul edilerek 22 Haziran 2015 tarih ve 8846 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

İç yönergeye göre A grubu imza yetkililerinden Yönetim Kurulu başkanı, yönetim kurulu başkan vekili, yönetim kurulu Murahhas üyeleri ve diğer yönetim kurulu üyelerinden herhangi ikisinin müşterek imzası ile Omtaş'ı temsil ve ilzam etme yetkileri bulunmaktadır.

Omtaş'ın imza yetkilileri iç yönerge uyarınca A, B, C ve D olmak üzere dört grupta toplanmıştır. İç Yönerge içerisinde imza yetkilerinin sınırlamaları düzenlemekte ve işlem ve konunun niteliğine göre imza yetkileri belirlenmektedir. Buna göre imza yetkileri genel olarak şu konular için belirlenmiştir: (i) bankacılık işlemleri, (ii) idari ve mali işlemler, (iii) olağan idari işlemler, (iv) insan kaynakları yönetimi ile ilgili işlemler, (v) iş sağlığı ve iş güvenliği ile ilgili işlemler. İç yönerge uyarınca şirket her zaman müşterek imza ile temsil ve ilzam edilmektedir.

İç yönergenin tamamı işbu duyuru metni ekinde yer almaktadır.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:

Esas sözleşmenin 3'üncü maddesi uyarınca Parsan'ın amaç ve faaliyetleri aşağıdaki gibidir:

- Her çeşit ulaşım araçları ile ziraat ve iş makinalarına ait dişli kutuları, transmisyon aksamı ve parçalarının üretimi,
- Çeşitli el aletleri ve avadanlıklar, makina ve motor parçalarının üretimi,
- Her nev'i fabrika ve tesislerin kurulması ve işletilmesi,
- Her türlü inşaat, tesisat, mühendislik, danışmanlık, montaj, taahhüt işleri ve kendi konusu ile ilgili her nev'i ithalat ve ihracat
- 5201 sayılı Kanun gereğince kontrole tabi tutulacak malzemelerin üretimi

Şirket amaçlarını gerçekleştirebilmek için menkul ve gayrimenkul mallar satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, şirket lehine ipotek ve her nev'i aynı haklar tesis edebilir. Lisans, patent, temsil, komisyon, işletme ve üretim anlaşmaları yapabilir. Ürettiği veya ithal ettiği veya satın aldığı malların toptan veya perakende satışlarını, ihracatını yapabilir. Bu amaçla Türkiye içinde ve dışında bayilikler, mümessillikler kurabilir. Yerli ve yabancı firma ve kuruluşlarla yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ortaklık anlaşmaları ile teknik ve mali işbirliği yapabilir. Sermaye Piyasası Kanununun 21/1 maddesi hükmü saklıdır.

Şirketin kendi adına ve üçüncü kişiler lehine; garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı oluşturmaları konularında Sermaye Piyasası mevzuatına uyulur.

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması, yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması ve yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi kaydıyla, üniversitelere, öğretim kurumlarına, vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamuya yararlı demeklere ve bu gibi kişi veya kurumlara Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar dâhilinde ve kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde bağış yapabilir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Esas sözleşmenin 3'üncü maddesi uyarınca Omtaş'ın amaç ve faaliyetleri aşağıdaki gibidir:

Yürürlükte ve ileride yürürlüğe girecek kanun, tüzük, yönetmelik ve tebliğ gibi mevzuat çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışında her türlü kuvvet transmisyon aksamı ve parçalarının imalatı ve ticareti.



Şirket bu amaç ve konusunu gerçekleştirmek için;

- a) Lüzumlu gayrimenkulleri inşa ve iktisap edebilir, bunları satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu gayrimenkuller ve menkuller üzerinde rehin, ipotek ve diğer aynı haklar tesis edebilir, ettirebilir ve kefil olabilir.
- b) İnşa ve iktisap ettiği gayrimenkuller üzerinde her türlü sınai faaliyetlerinde bulunabilir, fabrikalar, imalathaneler ve gerekli tesisleri kurabilir ve işletebilir.
- c) Konusu ile ilgili her türlü ithalat, ihracat, mümessillik, komisyonculuk, bayilik, dahili ticaret ve bu işlerin tamamlayıcı niteliğinde bulunan sair faaliyetleri icra edebilir.
- d) Konusu ile ilgili her türlü ruhsatname ve izinleri alabilir, marka, patent, ihtira hakları ve beratlarını, lisans ve imtiyazları, knowhow, model, resim, bröve ve ticaret unvanlarını, teknik yardım ve diğer fikri hakları, müşavirlik, mümessillik hizmetlerini ve benzeri sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, bunları devir ve ferağ edebilir ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir.
- e) Şirket kendi alacaklarını temin için ipotek ve diğer her türlü rehinleri ve teminatları alabilir, kendisinin veya üçüncü kişilerin doğmuş ve doğacak borçları için aynı ve nakdi teminat verebilir, kendisinin veya üçüncü kişilerin doğmuş ve doğacak borçlarını teminen kendi gayrimenkulleri üzerinde rehin, menkul rehni, emtia rehni tesis edebilir, kefil olabilir, ticari senetleri ara ciranta olarak imzalayabilir, poliçeleri kabul edebilir veya aval verebilir. Şirketin kendi borcunu veya üçüncü kişilerin borcunu karşılamak üzere, ipotek, ticari işletme rehni ve kefalet verebilmesi için noterce tasdik ve ticaret siciline tescil edilmiş şirket imza sirkülerinde, şirketi temsil ve ilzam edecek kişiler, şirket adına her türlü teminatları vermeye, tescil talebinde bulunmaya ve ilgili her türlü belgeyi şirket adına imzalamaya yetkilidirler.
- f) 3.6. Şirket Türkiye dahilinde ve haricinde ortaklıklar, bayilikler, mümessillikler ihdas edebilir, şubeler açabilir, yerli ve yabancı firma ve müesseselerde ortaklık anlaşmaları, teknik ve mali işbirliği yapabilir, kurulmuş ve kurulacak şirketlere ortak olabilir, bunları satabilir, satın alabilir.

19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan:

Esas sözleşmenin 10. maddesi uyarınca, Şirket, genel kurul tarafından türk ticaret kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dâhilinde pay sahipleri arasından veya dışarıdan seçilecek 5 ila 10 üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim kurulu üyeleri bir ila üç yıl için seçilir. Tüzel kişiler de yönetim kurulu üeliğine seçilebilir.

Esas sözleşmenin aynı maddesi uyarınca, yönetim Kurulu, kendi üyeleri arasından Yönetim Kurulu Başkanını ve Başkan Vekilini seçer. Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir veya iki kişiyi murahhas üye olarak seçebilir.

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve imzalanacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin resmi unvanı altına konmuş ve Şirketi temsile yetkili iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Ancak en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Sermaye Piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanununun 370 – 373. madde hükümleri saklıdır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı, görev süresi ve nitelikleriyle ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kurulması zorunlu bulunan komiteleri kurmakla yükümlüdür. Görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ile yeterli sayıda sair komite oluşturur.

Kurumsal yönetim komitesinde üç üyeden, denetimden sorumlu komite iki bağımsız üyeden ve Riskin erken saptanması komitesi ise iki üyeden oluşmaktadır.

Parsan'ın komitelerinin üyelerine şirketin internet adresindeki (www.parsan.com.tr/) kurumsal yönetim sekmesinden (<https://www.parsan.com.tr/index.php/komiteler/>) ulaşılabilir.



DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Esas sözleşmenin 8. maddesi uyarınca, Şirket, genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dâhilinde pay sahipleri arasından veya pay sahibi olmayan diğer kişilerden seçilecek az 5 (beş) en fazla 9 (dokuz) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur.

Esas sözleşmenin 9. maddesi uyarınca yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Esas sözleşmenin 12. maddesi uyarınca yönetim kurulu, kendi üyeleri arasından bir veya iki kişiyi muhahas üye olarak seçebilir. Yönetim kurulu genel kurulun kararına bağlı olmayan hususların hepsinde, yürürlükteki kanunlara uygun olarak, Şirketin yönetimi, temsili, yetkilerin belirlenmesi, her çeşit iş ve işlemleri hakkında kararları almaya yetkilidir.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kendi idare ve temsil yetkilerinin tamamını veya bir kısmını kendi üyelerinden birine veya bir kaçına veya pay sahibi olmayan Şirket genel müdürüne veya yöneticilerine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Şirket genel müdürüne veya yöneticilerine verilecek yetkilerin ve ücretlerin belirlenmesi ile Şirketi ilgilendiren diğer konularda, yönetim kurulu kendi hizmet süresini aşan süreler için her türlü sözleşmeyi yapabilir.

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:

Parsan'da pay grubu yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş'ın A, B ve C grubu olmak üzere üç adet pay grubu bulunmaktadır. Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesi uyarınca B ve C grubu paylarının oyda imtiyaz hakkı bulunmaktadır. B ve C grubu pay sahiplerinin her biri genel kurulda çift oy ile temsil edilme imtiyazını haizdir.

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:

Parsan pay sahiplerinin (payların) herhangi bir imtiyazı veya kanunen tanınanlar dışında hakları yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş'ın B ve C grubu paylarını elinde bulunduran Parsan'ın genel kurulda çift oy kullanma imtiyazı bulunmaktadır. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine yönelik herhangi bir düzenleme yoktur.

19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:

Şirket esas sözleşmesinin 18. maddesi uyarınca, genel kurullar, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı ile bu esas sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde olağan ve olağanüstü olarak toplanır ve karar alır. Genel Kurul'da alınan kararlar, gerek karşı çıkanlar, gerekse toplantıda hazır bulunmayanlar için de geçerlidir. Olağan Genel Kurul, şirketin hesap döneminin sonundan itibaren ilk üç ay içerisinde yılda en az bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurul, şirketin işlerinin gerektirdiği durumlarda Türk Ticaret Kanunu ve bu Esas Sözleşme hükümlerine göre toplanarak karar alır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılır.

Esas sözleşmenin 19. maddesi uyarınca genel kurul, şirket faaliyetlerinin yoğunlaştığı İstanbul, Kocaeli, Bursa, Ankara, İzmir, Manisa ve Antalya illerinin elverişli bir yerinde toplanır.

Esas sözleşmenin 22. maddesi uyarınca, esas sözleşmede, Sermaye Piyasası Kanunu'nda ve Türk Ticaret Kanunu'nda daha ağırlaştırılmış bir nisap öngörülme hallerde gerek olağan gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında şirket sermayesinin en az 2/3'ünü temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin mevcut olması şarttır. İlk toplantıda bu nisap olmadığı takdirde pay sahipleri ikinci bir toplantıya çağılır. İkinci toplantıda nisap aranmaz. Hazır bulunan pay sahipleri temsil eder.



sermayenin miktarı ne olursa olsun müzakere yapmaya ve karar vermeye yetkilidirler. Kararlar toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğu ile verilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 421. madde hükümleri mahfuzdur.

Esas sözleşmenin 23. maddesi uyarınca, genel kurulda 1 (bir) Kuruş itibari değerdeki bir pay sahibine bir oy hakkı verir. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu'nun madde 434 hükmü uyarınca sahip oldukları paylarının toplam itibari değeri ile orantılı olarak oy kullanırlar.

Esas sözleşmenin 24. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında pay sahipleri oylarını bizzat veya Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde temsilci vasıtasıyla kullanabilirler.

Esas sözleşmenin 25. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında oylar Türk Ticaret Kanununa uygun olarak oluşturulan genel kurul iç yönergesine göre kullanılır. Elektronik ortamda yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin mevzuat hükümleri saklıdır. Genel kurul toplantılarında oy kullanılması konusunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Esas sözleşmenin 15. maddesi uyarınca, Şirket'in pay sahipleri yılda en az bir defa toplanır. Türk Ticaret Kanunu'na ve esas sözleşme hükümlerine uygun şekilde toplanan genel kurul bütün pay sahiplerinin tamamını temsil eder. Genel kurulda alınan kararlar gerek karşı çıkanlar gerekse toplantıda hazır bulunmayanlar için de geçerlidir. Olağan genel kurul, şirketin hesap döneminin sonundan itibaren ilk üç ay içerisinde toplanır. Olağanüstü Genel Kurul, şirketin işlerinin gerektirdiği durumlarda Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme hükümlerine göre toplanarak karar alır. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları, toplantı tarihinden bir hafta önce, pay defterine kayıtlı adreslerini bildiren pay sahiplerine, taahhütlü mektupla bildirilir.

Esas sözleşmenin 16. maddesi uyarınca, genel kurul, Şirketin merkezinde veya merkezinin bulunduğu şehirde veya İstanbul ilinde, Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen yerde toplanır.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Çelik Holding, Parsan bünyesinde sahip olduğu 51.459.207,46 TL tutarındaki sermaye ile birlikte Parsan'ın paylarının %66,73'üne sahip ve Parsan'ın hakim ortağı konumundadır.

Parsan ise, Omtaş bünyesinde sahip olduğu 10.806.720,81 TL tutarındaki sermaye ile birlikte Omtaş'ın paylarının %48,34'üne, Çelik Holding A.Ş. ise Omtaş bünyesinde sahip olduğu 8.033.574,77 TL tutarındaki sermaye ile birlikte Omtaş'ın paylarının %35,94'üne sahiptir.

Bahsi geçen birleşme işlemi sonucunda, Parsa'nın hakim ortağında herhangi bir değişiklik olmayacak ve hakim ortak Çelik Holding A.Ş. olmaya devam deceptir.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:

Esas sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca, payların devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş'ın esas sözleşmelerinde payların devrine ilişkin herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Bu nedenle, payların devrinde TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanacaktır.

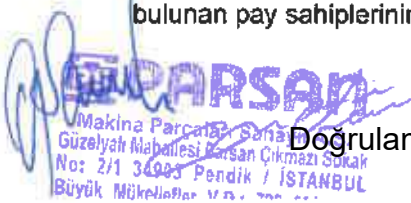
19.18. Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

DEVROLUNAN ŞİRKET- Parsan:

Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Esas sözleşmenin 23. maddesi uyarınca, esas sözleşme değişikliği için yapılacak toplantıda Şirketin sermayesinin beşte dördünü temsil edenlerin hazır bulunması gerekmektedir. Esas sözleşme hazır bulunan pay sahiplerinin yüzde seksenbeş oyu ile değişebilir.



20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan:

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır. Finansal raporlama tarihi itibarı ile İş Bankası, Ziraat Bankası, Eximbank, Halkbank, Vakıfbank, Yapı kredi Bankası, Odeabank ile imzalanan genel kredi sözleşmeleri bulunmaktadır

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır. Finansal raporlama tarihi itibarı ile İş Bankası, Ziraat Bankası, Eximbank, Halkbank, Vakıfbank, Yapı kredi Bankası ile imzalanan genel kredi sözleşmeleri bulunmaktadır

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan:

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları, sırasıyla 10 Mart 2025 tarihlerinde KAP'ta ilan edilmiştir. Denetim raporlarına Şirket internet sitesi (<https://www.parsan.com.tr/index.php/mali-tablo-ve-raporlar/>) ve KAP'ın internet sitesinden (<https://www.kap.org.tr/tr/>) ulaşılabilir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

31 Aralık 2024 tarihli Özel Amaçlı Bağımsız Denetçi Raporu PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından 12 Haziran 2025 tarihinde imzalanmıştır.

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Yoktur.

21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.5. Birleşme taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan:

Esas sözleşmenin 29. maddesi uyarınca, şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe

- a) % 5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.



- c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü

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

Genel Kanuni Yedek Akçe

- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

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

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

Temettü Avansı; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelere uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.

Şirket'in 2024 yılı faaliyetlerini içeren TTK, Kurumlar Vergisi Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve diğer yasal mevzuat hükümlerine göre hazırlanan V.U.K. mali tablolarında 279.086.247,00 TL zarar elde edilmesi nedeniyle kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Kâr/Zarar dağıtım teklifi bu şekliyle 16 Nisan 2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul'un onayına sunulmuş olup; katılımcıların çoğunluğuyla kabul edilmiştir.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtas:

Esas sözleşmenin 26. maddesi uyarınca, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde kabul olunan her türlü masraflar gayrisafi hasıllattan düşüldükten sonra geriye kalan miktar karı, ortaya çıkan bu kardan vergi mevzuatı gereğince yapılması gereken kesintiler yapıldıktan ve varsa geçmiş yıl zararları indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder. Şirketin yıllık safi karı şu şekilde dağıtılır:

1. Türk Ticaret Kanununun 519. maddesinin 1. fıkrası gereğince %5 (Beş) genel yedek akçe ayrılır.

Şirket tarafından ayrılan genel yedek akçe, Şirket sermayesinin 1/5'ine ulaşıncaya kadar tefrik edilir.

Genel yedek akçe, şirket sermayesinin 1/5'ine ulaştıktan sonra herhangi bir sebepten bu miktarın altına düşmesi halinde yeniden aynı seviyeye ulaşıncaya kadar ayrılmaya devam olunur.

2. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek ve ilgili mevzuatın öngördüğü miktarda ortaklara birinci temettü hissesi ayrılır.
3. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra genel kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.



4. Genel kurul, net dönem karından (1), (2) ve (3) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya TTK'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
5. Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u Türk Ticaret Kanununun 519. maddesinin 2. fıkrasının c bendi gereğince genel yedek akçe olarak ayrılır.
Türk Ticaret Kanununun 508, 511, 519, 520, 521 ve 523. madde hükümleri saklıdır.
6. Genel Kurul tarafından karar verilmesi halinde TTK 522. madde hükümleri dahilinde şirket çalışanları için, vakıf ve benzeri yardım kuruluşları için isteğe bağlı yedek akçe ayrılabilir.
7. Yukarıda hesaplanacak miktarlar düşüldükten sonra kalan tutar Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve suretle tefrik ve tevzii edilir.

Her halükarda yasa hükmü ile ayrılması gereken genel yedek akçeler ile ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve belirlenen birinci temettü ödenmedikçe, Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

16 Nisan 2025 tarihinde yapılan 2024 mali yılına ilişkin yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında genel kurula kar dağıtımı yapılmaması yönünde pay sahiplerine yapılan öneri toplantıya katılanların oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

DEVVALAN ŞİRKET- Parsan: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş: Yoktur.

21.7. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

	01/01/2025
VARLIKLAR	
Dönen varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	99.419.031
Ticari alacaklar	388.283.597
Diğer alacaklar	690.861
Stoklar	895.227.728
Peşin ödenmiş giderler	23.599.775
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.556.729
Diğer dönen varlıklar	44.515.421
Toplam dönen varlıklar	1.454.293.142
Duran varlıklar	
Diğer alacaklar	247.733.136
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3.104.248.297
Maddi duran varlıklar	11.064.580.302
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	263.700.929
Peşin ödenmiş giderler	77.609.961
Toplam duran varlıklar	14.757.872.625
Toplam varlıklar	16.212.165.767
KAYNAKLAR	
Kısa vadeli yükümlülükler	



Kısa vadeli borçlanmalar	265.623.519
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.949.459.206
Diğer finansal yükümlülükler	500.385.801
Ticari borçlar	949.485.441
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	54.978.552
Diğer borçlar	3.205.674
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	34.396.912
Kısa vadeli karşılıklar	49.132.794
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	24.862.950
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	3.831.530.849
Uzun vadeli yükümlülükler	
Uzun vadeli borçlanmalar	1.562.744.245
Uzun vadeli karşılıklar	189.891.328
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	204.715.083
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	1.957.350.656
Toplam yükümlülükler	5.788.881.505
Özkaynaklar	9.234.430.624
Ödenmiş sermaye	77.112.000
Sermaye düzeltme farkları	2.191.164
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	-6.787.306
Birikmiş diğer kapsamlı gelir	7.939.871.219
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	83.139.931
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	1.138.903.616
Kontrol gücü olmayan paylar	1.188.853.638
Toplam özkaynaklar	10.423.284.262
Toplam kaynaklar	16.212.165.767

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

DEVRALAN ŞİRKET- Parsan:

Parsan 14 Mart 2025 tarih ve 05 sayılı Omtaş'ın Parsan'a devrolması suretiyle birleşmesi gündemli yönetim kurulu kararında:

- İlgili mevzuat uyarınca Omtaş'ın tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla Parsan tarafından devralınması suretiyle Parsan büyesinde birleşmesine ilişkin işlemlere başlanmasına,
- Birleşme işleminde ve söz konusu birleşmeye ilişkin yapılacak hesaplamalarda 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
- Birleşme oranı, hisse değişim oranı ve birleşme neticesinde Parsan'da yapılacak sermaye artış miktarını belirlemek üzere Birleşme Tebliği'nin Uzman Kuruluş başlığını taşıyan 7. maddesi uyarınca DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi tarafından hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
- Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni ve Birleşme'ye ilişkin diğer gerekli tüm evrakın hazırlanmasına ve duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına,
- Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesine göre, devralma şeklinde birleşme işleminde ortaklığın "devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımı yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, Şirketimiz'in devralan taraf olarak Birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımı yapması beklendiği için nihai olarak Uzman Kuruluş Raporu'na tabi olmak üzere, Birleşme'nin Şirketimiz'e açılacağına,

önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmemesine ve bu bağlamda pay sahiplerimizin ayrılma hakkının doğmayacağına,

- TTK'nın 149. maddesi ve SPK mevzuatı uyarınca tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,
- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dâhil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşmeye ilişkin her türlü iş ve işlemin Parsan adına icrası, SPK, ticaret sicili müdürlükleri, T.C. Ticaret Bakanlığı dahil her türlü idari makam nezdinde birleşme ile ilgili başvuruların yapılması, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni de dahil birleşme için gerekli tüm belgelerin hazırlanması, imzalanması, tanzim ve tevdi edilmesi ve gerektiğinde tadil edilmesi, teati edilmesi, ve onaylanması için yönetim kurulu üyelerimiz Olgun ŞAMLI ve Orhan METİN' in birlikte atacakları müşterek imza ile Parsan'ı temsil ve ilzama yetkili kılınmasına ve bu kişiler tarafından atılacak imzaların Parsan açısından geçerli ve bağlayıcı olduğunun kabulüne, ve
- Gerekli tüm hazırlıklar ve ön izinler/onaylar tamamlandığında birleşmenin Parsan genel kurulunun onayına sunulmasına

oybirliği ile karar verilmiştir.

Parsan 29 Nisan 2025 tarih ve 01 karar sayılı, Omtaş'ın Parsan'a devrolması suretiyle birleşmesi sonucu Parsan'da sermaye artışı yapılması gündemli yönetim kurulu kararında 24 Nisan 2025 tarihli uzman kuruluş raporu uyarınca sermaye artış miktarı belirlenmiş ve buna uygun olarak esas sözleşme değişikliğinin pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir. Ancak söz konusu uzman kuruluş raporunun 29 Haziran 2025 tarihli rapor ile revize edilmesinin üzerine Parsan 30 Haziran 2025 tarihinde bir yönetim kurulu kararı alarak bu kararında

- Uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranının %88,9, hisse değişim oranının 0.838052 ve Parsan'da yapılması gereken sermaye artış miktarının 9.676.722 TL olarak belirlendiği tespit edilmiştir. Buna göre Parsan'ın sermayesinin birleşme işlemi sebebiyle 9.676.722 TL tutarında artırılarak, 77.112.000 TL'den 86.788.722 TL'ye çıkarılması ve bu bağlamda esas sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinin ekli şekilde tadil edilmesine; ve
- Sermaye artışı ve esas sözleşme değişikliğinin gerçekleştirilebilmesi için gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesine ve bu hususun genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına;
- Birleşme raporu ve birleşme sözleşmesinin karara ekli şekilde hazırlanmasına; ve
- Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesine göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve Birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, Uzman Kuruluş Raporu'na göre Şirketimiz devralan taraf olarak birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımını gerçekleştirmeyeceği için, birleşmenin Şirketimiz açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmemesine ve bu bağlamda pay sahiplerimizin ayrılma hakkının doğmayacağına;

oybirliği ile karar verilmiştir.

"DEVROLUNAN ŞİRKET- Omtaş:

Omtaş 14 Mart 2025 tarih ve 2025/4 sayılı Omtaş'ın Parsan ile birleşmesi gündemli yönetim kurulu kararında:

- İlgili mevzuat uyarınca Omtaş'ın tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla Parsan tarafından devralınması suretiyle Parsan bünyesinde birleşmesine ilişkin işlemlere başlanmasına,
- Birleşme işleminde ve söz konusu birleşmeye ilişkin yapılacak hesaplamalarda 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
- Birleşme oranı, hisse değişim oranı ve birleşme neticesinde Parsan'da yapılacak sermaye artış miktarını belirlemek üzere Birleşme Tebliği'nin Uzman Kuruluş başlığını taşıyan 149. maddesi uyarınca DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi tarafından hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,



Türkiye'nin kalıphane, dövmehane, ısıtma işlem ve özel talaşlı imalatı da kapsayacak şekilde çelik dövme ve işleme pazarı halihazırda büyük ve hızla büyümeye devam etmektedir.

Planlanan birleşme, Parsan ve Omtaş'ın yapısal olarak cazip olan Türkiye pazarındaki konumunu güçlendirmek için ender bir fırsatı temsil etmektedir. Planlanan kombinasyon, büyüme trendlerinden faydalanmak ve önemli ölçek ekonomileri avantajlarını elde etmek amacıyla iyi konumlanmış, önde gelen bir piyasa oyuncusu yaratmak için ilgili işletmelerin güçlü yönlerini bir araya getirecektir.

Birleşmenin amacına ve beklenen sonuçlarına ilişkin detaylar aşağıda verilmektedir:

1. Inovasyon kabiliyetini güçlendirerek ve daha geniş ürün yelpazesinden yararlanarak müşterileri memnuniyetinin artırılması

Her iki şirketin de ana faaliyeti kalıphane, dövmehane, ısıtma işlem ve özel talaşlı imalatı da kapsayacak şekilde çelik dövme ve işleme olmakla birlikte, sundukları ürünler birbirini tamamlayıcı niteliktedir.

Birleşmiş şirket, müşterilerine doğru ürünleri ve çözümlerini sunmaya odaklanarak ilgili işletmelerin gücünü bir araya getirecektir. Esnek ve bölgesel pazara açılma yaklaşımıyla, birleşmiş şirket, daha rekabetçi fiyatlarla geniş ve çekici bir ürün yelpazesi sunabilecektir. Müşteriler, kapsamlı ve daha uzmanlaşmış bir ürün sunumundan, genişletilmiş inovasyon kabiliyetinden ve artan fiyat şeffaflığından faydalanacaklardır.

2. Uzmanlaşmış ve tamamlayıcı üretim ağı ile rekabeti arttırmak

İki şirket, Türkiye'nin sanayi bölgelerini kapsayan ve birbirini tamamlayan bir üretim ağına sahiptir. İki şirketin fabrika ağlarını birleştirerek, nakliye maliyetlerinde tasarruf edilmesi ve müşterilere coğrafi yakınlığın artması gibi önemli lojistik avantajlar beklenmektedir.

Şirketler, bütünleşmiş bir ağın parçası olarak, stratejik kaynak bulma, ürünlerin optimizasyonu ve fabrikalarının belirli bir düzeyde bütünleşme yoluyla daha iyi üretim marjları elde edebilirler.

Buna ek olarak, daha geniş bir fabrika ağı, her bir sahanın diğerlerine kıyasla bir avantaja sahip olduğu ürünlere ve teknolojilere odaklanabileceği uzmanlaşmaya izin verecektir.

Daha uzmanlaşmış operasyonel kurulum, en dinamik bölgelerde ve pazar segmentlerinde büyümeyi yakalamak için özel olarak tasarlanmış hedeflenen yatırım programlarını ve varlık iyileştirmelerini de mümkün kılacaktır. Birleşme, genişleyen şirketin dönem boyunca dirençli olmasını, işini büyütmek için yatırım yapabilmesini ve rekabet gücünü artırabilmesini sağlayacaktır.

Bu avantajlardan ötürü, birleşmiş şirketin rekabetçi pozisyonu yerel ve ihracat pazarında kuvvetlenecektir.

3. Yönetim sisteminin basitleştirilmesi ve idari ve satış işlevlerinde ölçek ekonomilerinden yararlanılması

Mevcut durumda, her iki şirketin yönetimi ve kontrolü ayrı ayrı yürütülmektedir. Birleşme sonucunda hem yönetim kurulu düzeyinde hem de şirket yönetimi düzeyinde belirli tekrarlar ortadan kaldırılarak daha akıcı bir yönetim yapısı olacaktır. Bu durumda karar verme süreçleri daha hesaplı olurken hızlanacaktır.

Yukarıda belirtildiği üzere, birleşen şirketler aynı alanda faaliyet göstermektedirler ve mevcut düzende rakip olarak değerlendirilmektedirler. Birleşme ile birlikte şirketler müşterilerin isteklerine karşı daha iyi hizmet sunmak ve tercih edilen bir ortak olmak için satışlarını ve pazara açılma stratejilerini geliştirebilirler. Yenilik, pazarlama ve satışta ve ayrıca seçilmiş idari hizmetlerin sağlanmasında ölçek ekonomilerinden yararlanabilirler.

4. İyi eğitilmiş ve deneyimli çalışanların doğru dağılımı

Toplamda 1000 kişiden fazla işgücüne sahip Parsan ve Omtaş kendi bölgelerinde cazip işverenlerdendir. Birleşmeden sonra üstün bir pazar konumuna sahip birleşmiş bir şirket olarak, çalışanlarına güçlü kariyer öngörülerini, iş güvenliği ve genişleyen grup içinde çeşitli hareketlilik seçenekleri sunabilir. Şirketlerin büyüme hedeflerini desteklemek için kilit yetenekleri elinde tutmasına ve cezbetmesini sağlayacaktır.

Yakın işbirliğine odaklanan kapsamlı bir bütünleşme konsepti, birleşen şirketler arasında sürekli bilgi transferini kolaylaştıracaktır. Parsan tarafından satın alınmasının hemen ardından Omtaş'ın finansal



(II) İndirgenmiş Nakit Akışları ("İNA") Yöntemi:

İNA yöntemi, bir şirketin gelecek için öngörülen net nakit akımlarının, belirlenen bir iskonto oranı ile değerlendirilmesine (31 Aralık 2024) indirgenmesi esasına dayanır. İNA yöntemi, şirkete özel büyüme ve nakit akım tahminlerine dayalı bir yöntem olması sebebiyle yatırımcılar tarafından en sık tercih edilen yöntemdir. Ancak, aynı zamanda gelecekle ilgili subjektif değerlendirmeler içermektedir. Bu yöntem bir şirketin gelecekteki gelir, faaliyet giderleri, işletme sermayesi gereksinimi ve yatırım harcamalarının bir projeksiyon dönemi süresince öngörülmesini gerektirmektedir. İNA çalışmasında 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2029 dönemini ("Tahmin Dönemi") kapsayan firmaya ait serbest nakit akışları (free cash flows to firm) dikkate alınmıştır.

İNA yöntemi, şirketin içsel değerini ortaya koymada en güçlü yaklaşımlardan biri olup, değerlemenin temel dayanak noktası olarak kullanılmıştır. Bu yöntem geleceğe odaklandığı ve normalleşme beklentilerini de yansıttığı için daha sağlıklı bir değerlendirme perspektifi sunmaktadır. Parsan ve Omtaş'ın öngörülebilir gelecekte sürdürülebilir faaliyetlerinden nakit yaratma kapasitelerini daha iyi yansıttığı için İNA yöntemine %50 ağırlık verilmiştir.

- İNA Yönetimine Göre Birleşme Ve Değişim Oranı

Hesaplama;

- **Birleşme Oranı:** Parsan'ın hisse değeri / (Parsan'ın hisse değeri + Omtaş'ın hisse değeri – Parsan'ın sahip olduğu paylar hariç)
- **Birleşme sonrası sermaye (TL'm):** Parsan'ın ödenmiş sermayesi / Birleşme Oranı
- **Artırılacak/(azaltılacak) sermaye (TL'm):** Birleşme sonrası sermaye (TL'm) – Parsan'ın ödenmiş sermayesi
- **Değişim Oranı:** Artırılacak/(azaltılacak) sermaye (TL'm) / Omtaş'ın ödenmiş sermayesi – Parsan'ın sahip olduğu paylar hariç

Parsan'ın Omtaş sermayesinde (%48.34) ve Omtaş'ın Parsan sermayesinde (%1.36) karşılıklı sahip olduğu paylar sebebiyle mükerrer bir hesaplama yapılmaması adına birleşmeye esas hisse değerlerinde karşılıklı ortaklıkların eliminasyonu yapılmıştır. Parsan'ın Omtaş sermayesinde %48.3 pay sahibi olması ve birleşme işleminin Parsan altında gerçekleşmesi sonucunda Omtaş hissedarlarına hisseleri karşılığında Parsan hissesi verileceği düşünüldüğünde Parsan'ın makul olmayacak şekilde kendi hissesine sahip olması gibi bir durum söz konusu olacaktır. Bu sebeple, birleşme işlemi kapsamında Parsan'ın Omtaş sermayesinde sahip olduğu %48.3 oranındaki paylara karşılık kendi paylarını iktisap etmesinin önüne geçmek için söz konusu paylar ödenmiş sermayede hesaplama dahil edilmemiştir. Bu kapsamda birleşmeye esas alınacak özkaynak değerleri Parsan ve Omtaş için sırası ile 11.269,7 milyon TL ve 1.343,1 milyon TL olarak hesaplanmaktadır.

Sonuç olarak İNA yöntemine göre birleşme oranı %89,4 ve değişim oranı 0.7959 olarak hesaplanmıştır.

- İNA Yöntemi | Parsan

(i) İNA Yöntemine Göre Hesaplanan Parsan Özsermaye Değeri

- (1) indirgenmiş nakit akım toplamı + devam eden değer = şirket değeri
(71.958+179.634 = 251.592)
- (2) şirket değeri – net finansal pozisyon = öz sermaye tutarı
(251.592– 99,542 = 152.049)

Devam eden değer; projeksiyon döneminin ötesinde iş biriminin sabit bir operasyon seviyesi sürdüreceği varsayılarak Gordon Büyüme Modeli uygulanarak hesaplanmıştır. Projeksiyon döneminin ötesinde nakit akımlarının uzun dönem EIU tahminiyle uyumlu olarak %2.0'lık sabit bir oranda büyüyeceği varsayılmıştır. Kullanılan iskonto oranına +/- 100 baz puan değişimine bağlı duyarlılık çalışması oluşturulmuş. Enflasyonla paralel olarak seçilen devam eden büyüme oranının ise +/- 50 baz puan değişimine bağlı duyarlılık çalışması oluşturulmuştur.

(ii) İş Planı

Parsan'ın hasılatı 2020 – 2024 döneminde yıllık bileşik büyüme oranı ("YBBO") %11.6 artış göstermiştir. Satışların 2025 yılında 93,803 bin Avro olarak gerçekleşmesi beklenmektedir.



projeksiyon dönemi boyunca satışların %17.9 YBBO ile artarak 2029 yılında 181,013 bin Avro olması beklenmektedir.

Şirket Yönetimi'nden alınan bilgiye göre Parsan'ın kapasite yatırımlarının halihazırda yapılmış olması ve makine parkurunun seri üretime uygun olması nedeniyle Projeksiyon Dönemi'nde satış hacimlerinde Omtaş'a göre daha yüksek büyüme beklenmektedir. Projeksiyon dönemi boyunca birim fiyat artışları EIU Avro enflasyon tahminleri ile büyütülmüştür.

2024 yılında sektörde yaşanan daralma sebebi ile sabit maliyetlerin brüt kar üzerindeki etkisi artmış, bu da FAVÖK ve brüt kar marjlarında gerilemeye sebep olmuştur.

Şirket Yönetimi'nin beklentisine göre projeksiyon döneminde sektörün toparlanması ve kapasite kullanım oranlarının artması ile karlılıkların artması beklenmektedir.

(iii) Net İşletme Sermayesi

Net işletme sermayesi çalışması ("TFRS") bazlı bilanço ve gelir tablolarından yola çıkılarak hesaplanmıştır.

Şirket'in 2021 - 2024 yılları arasında gerçekleşen ortalama alacak tahsil süresi 28 gün, stok devir süresi 124 gün ve borç ödeme süresi ise 157 gündür. Söz konusu devir hızlarının Projeksiyon Dönemi'nde sabit kalacağı varsayılmıştır.

Diğer dönen varlık ve yükümlülüklerin satış artış hızına paralel olarak büyümesi öngörülmektedir.

(iv) Yatırım Harcamaları ve Amortisman

Parsan'ın 2020 - 2024 yılları arasında yaptığı yatırımlar incelenmiş ve projeksiyon dönemi için yatırım harcamaları / hasılat oranının ortalama %5.9'olarak gerçekleştiği hesaplanmıştır.

Bu oranın projeksiyon dönemi boyunca sabit kalacağı varsayılarak yatırım harcamaları ve amortisman hesapları yapılmıştır.

(v) İndirgenmiş Nakit Akımı

Şirket Yönetimi tarafından sunulan satış tahminleri baz alınarak oluşturulan iş planı kapsamında gelecekte oluşması öngörülen net nakit akımlarının uygun iskonto oranıyla değerlendirilmesine (31 Aralık 2024) indirgenmesi suretiyle İNA değerine ulaşılmıştır.

Serbest nakit akım tahminleri ve tarafımızca hesaplanan iskonto faktörlerine bağlı olarak indirgenmiş nakit akımları hesaplanmıştır. Gelecekte beklenen nakit akımların bugüne indirgenmesinde AOSM kullanılmıştır. Değerleme çalışmasında, AOSM Avro bazında %11,3 olarak hesaplanmıştır. Kullanılan iskonto oranı +/- 100 ve devam eden büyüme oranının +/- 50 baz puan değişimine bağlı duyarlılık çalışması oluşturulmuştur.

(vi) Net Finansal Pozisyon

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin TFRS çerçevesinde Parsan'ın net finansal pozisyonu aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Net Finansal Pozisyon	
000 Avro	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	195
Kısa vadeli borçlanmalar	(66,310)
Uzun vadeli borçlanmalar	(34,347)
Ara Toplam	(100,462)
Düzeltilmeler	
1. Ortaklara Borçlar	(7,811)
2. Bağlı Ortaklıklar	2,020
3. Grup içi fonlamalar	6,711
Toplam Düzeltme	920
Net Finansal Pozisyon	(99,542)



- **İNA Yöntemi I Omtaş**

(i) **İş Planı**

Omtaş'ın hasılatı 2020 – 2024 döneminde yıllık bileşik büyüme oranı ("YBBO") %14.5 artış göstermiştir. Satışların 2025 yılında 41,515 bin Avro olarak gerçekleşmesi beklenirken projeksiyon dönemi boyunca satışların %10.6 YBBO ile artarak 2029 yılında 62,086 bin Avro olması beklenmektedir.

Hasılat büyümesinin temel sebebi satış hacimlerinin artması beklentisidir. Projeksiyon dönemi boyunca birim fiyat artışları EIU Avro enflasyon tahminleri ile büyütülmüştür.

Omtaş makine parkurunun eski ve manuel makinelerden oluşması ve hali hazırda kapasite kullanım oranının yüksek olması büyük montanlı yeni iş alınmasını engellemektedir. İş planındaki görece düşük hacimsel büyüme de 2023 yılında yapılan 12 milyon Avro tutarındaki otomatik dövme ve transfer hattı yatırımından elde edilmesi beklenmektedir.

2024 yılında sektörde yaşanan daralma sebebi ile sabit maliyetlerin brüt kar üzerindeki etkisi artmış, bu da FAVÖK ve brüt kar marjlarında gerilemeye sebep olmuştur.

Şirket Yönetimi'nin beklentisine göre projeksiyon döneminde sektörün toparlanması ve kapasite kullanım oranlarının artması ile karlılıkların artması beklenmektedir.

(ii) **Net İşletme Sermayesi**

Net işletme sermayesi çalışması ("TFRS") bazlı bilanço ve gelir tablolarından yola çıkılarak hesaplanmıştır.

Şirket'in 2021 - 2024 yılları arasında gerçekleşen ortalama alacak tahsil süresi 78 gün, stok devir süresi 125 gün ve borç ödeme süresi ise 77 gündür. Söz konusu devir hızlarının Projeksiyon Dönemi'nde sabit kalacağı varsayılmıştır.

Diğer dönen varlık ve yükümlülüklerin satış artış hızına paralel olarak büyümesi öngörülmektedir.

(iii) **Yatırım Harcamaları ve Amortisman**

Omtaş'ın 2020 ve 2024 yılları arasında yaptığı yatırımlar incelenmiş ve yatırım harcamaları / hasılat oranının ortalama %10,3 olarak gerçekleştiği hesaplanmıştır. 2023 yılında yapılan 12 milyon Avro tutarındaki makine yatırımının Omtaş'ın olağan yatırım seviyelerinin üzerinde olduğu için analiz hesaplamasına dahil edilmemiştir.

Bu sebep ile projeksiyon dönemi boyunca yatırım tutarlarının hasılatı oranı 2020, 2021, 2022 ve 2024 yılları ortalaması olan %6,0 olarak kabul edilmiştir. Bu oranın projeksiyon dönemi boyunca sabit kalacağı varsayılarak yatırım harcamaları ve amortisman hesapları yapılmıştır.

(iv) **İndirgenmiş Nakit Akımı**

Şirket Yönetimi tarafından sunulan satış tahminleri baz alınarak oluşturulan iş planı kapsamında gelecekte oluşması öngörülen net nakit akımlarının uygun iskonto oranıyla değerlendirilmesine (31 Aralık 2024) indirgenmesi suretiyle İNA değerine ulaşılmıştır.

Serbest nakit akım tahminleri ve tarafımızca hesaplanan iskonto faktörlerine bağlı olarak indirgenmiş nakit akımları hesaplanmıştır. Gelecekte beklenen nakit akımların bugüne indirgenmesinde AOSM kullanılmıştır. Değerleme çalışmamızda, AOSM Avro bazında %11,3 olarak hesaplanmıştır. Kullanılan iskonto oranı +/- 100 ve devam eden büyüme oranının +/- 50 baz puan değişimine bağlı duyarlılık çalışması oluşturulmuştur.

(v) **Net Finansal Pozisyon**

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin konsolidasyon kapsamında hazırlanmış finansallardan elde edilen Omtaş'ın net Finansal pozisyonu aşağıdaki tablo ile sunulmaktadır.

Net Finansal Pozisyon	
000 Avro	31/12/2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.533
Kısa vadeli borçlanmalar	(7.608)
Uzun vadeli borçlanmalar	(8.192)



PARSAN

Makina Parçaları Sanayii A.Ş.
Güzelyalı Mahallesi Parsan Çkmes
2713003 Pendik / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2713003
Vergi No: 722 004 5701



Ara Toplam Düzeltmeler	(13.268)
1. Ortaklara Borçlar	(5)
2. Ortaklardan alacaklar	7.835
Toplam Düzeltme	7.830
Net Finansal Pozisyon	(5.438)

(iii) Borsa Çarpanları Yöntemi:

Borsa çarpanları yönteminde, Borsa İstanbul'da işlem gören Parsan'ın piyasa değeri dikkate alınarak hesaplanan ŞD/FAVÖK ve PD/DD çarpanları dikkate alınmıştır.

Parsan payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Aktif bir piyasada fiyatlandığı gerekçesiyle borsa fiyatlarıyla oluşan çarpanların referans alınabileceği düşünülmektedir. Bu bağlamda hem Parsan hem de benzer operasyonlara sahip Omtaş için makul bir dayanak oluşturmaktadır. Bu kapsamda Parsan'ın piyasa değeri dikkate alınarak hesaplanan ŞD/FAVÖK ve PD/DD çarpanlarına eşit ağırlık (%50-%50) verilerek çarpan yöntemine ilişkin sonuç elde edilmiştir. Çarpan yöntemine nihai değerlendirme takdirine ulaşırken %25 ağırlık verilmiştir.

- Çarpan Yönetimine göre birleşme ve değişim oranı

Hesaplama;

- Birleşme Oranı:** Parsan'ın hisse değeri / (Parsan'ın hisse değeri + (Omtaş'ın hisse değeri – Parsan'ın sahip olduğu paylar hariç))
- Birleşme sonrası sermaye (TL'm):** Parsan'ın ödenmiş sermayesi / Birleşme Oranı
- Artırılacak/(azaltılacak) sermaye (TL'm):** Birleşme sonrası sermaye (TL'm) – Parsan'ın ödenmiş sermayesi
- Değişim Oranı:** Artırılacak/(azaltılacak) sermaye (TL'm) / (Omtaş'ın ödenmiş sermayesi – Parsan'ın sahip olduğu paylar hariç)

Her iki şirketin karşılıklı ortaklıkları olması sebebiyle mükerrer bir hesaplama oluşmaması için birleşmeye esas hisse değerlerinde söz konusu paylar elimine edilmiştir. Buna göre birleşmeye esas alınacak özkaynak değerleri Parsan ve Omtaş için sırasıyla 11,585.1 milyon TL ve 1,685.2 milyon TL olarak hesaplanmaktadır. Sonuç olarak çarpan yöntemine göre birleşme oranı %87,5 ve değişim oranı 0.9531 olarak hesaplanmıştır.

Çarpan Yöntemi'ne Göre Parsan ve Omtaş Hisse Değerleri:

Çarpan Yöntemi'ne Göre Parsan Hisse Değeri		
Parsan %100 hisse değeri - solo	Avro'k	151.068
Omtaş hisse değeri - %48,34	Avro'k	47.704
Asil Çelik hisse değeri - %20,13	Avro'k	120.944
Parsan Konsolide Hisse Değeri	Avro'k	319.715
TL/ Avro		36,74
Parsan Konsolide Hisse Değeri	TL'k	11.745.127

Çarpan Yöntemi'ne Göre Omtaş Hisse Değeri		
Omtaş %100 hisse değeri - solo	Avro'k	61.301
Asil Çelik hisse değeri - %5,49	Avro'k	33.006
Parsan hisse değeri - %1,36	Avro'k	4.674
Omtaş Konsolide Hisse Değeri	Avro'k	98.970
Parsan'ın Omtaş sermayesinde sahip olduğu pay oranı	%	48,3
Parsan'ın sahip olduğu Omtaş paylarının pazar değeri	Avro'k	47.704
Birleşmeye esas Omtaş hisse değeri	Avro'k	50.970



Çarpan Yöntemi'ne Göre Omtaş Hisse Değer		
TL/Avro		36,74
Parsan'ın sahip olduğu Omtaş paylarının pazar değeri	TL'k	1.752.452
Omtaş %100 hisse değeri - solo		3.624.899
Kontrol gücü eksikliğine ilişkin iskonto oranı*		(%10)
Kontrol gücü eksikliğine ilişkin iskonto		(362.490)
Kontrol gücü eksikliğine ilişkin iskonto sonrası Omtaş değeri		3.262.409

* Kontrol gücü eksikliğine ilişkin %10 iskonto uygulanmıştır.

Çarpan Analizi:

Parsan payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Aktif bir piyasada fiyatlandığı gerekçesiyle borsa fiyatlarıyla oluşan çarpanların referans alınabileceği düşünülmektedir. Bu bağlamda hem Parsan hem de benzer operasyonlara sahip Omtaş için makul bir dayanak oluşturmaktadır. Bu kapsamda Parsan'ın Borsa İstanbul'da oluşan ŞD/FAVÖK ve PD/DD çarpanları dikkate alınmıştır.

Elde edilen ŞD/FAVÖK çarpanı, Parsan'ın 2024 yıllık FAVÖK tutarlarına uygulanarak şirket değerlerine ulaşılmıştır. Özsermaye değerine ulaşabilmek adına Parsan'ın net finansal pozisyonu şirket değerinden düşülmüştür.

Elde edilen PD/DD çarpanı, Parsan'ın 2024 yıl sonu defter değeri (Asil Çelik ve Omtaş defter değerleri hariç) tutarına uygulanarak özsermaye değerine ulaşılmıştır.

ŞD/FAVÖK ve PD/DD çarpanından elde edilen değerle eşit ağırlık verilmiştir.

Çarpan Yöntemi	
000 Avro	ŞD / FAVÖK
	2024
Şirket Finansalları	5.823
Uygulanan Çarpan	51,1x
Şirket Değeri	297.501
Artı / (Eksi): Net finansal pozisyon	(99.542)
Özsermaye Değeri	197.958

Çarpan Yöntemi	
000 Avro	PD / DD
	2024
Şirket Finansalları	143.253
Uygulanan Çarpan	0,7x
Özsermaye Değeri	104.178

Değerleme Sonuçları		
000 Avro	Ağırlık	Değer
ŞD/FAVÖK	%50	197.958
PD/DD	%50	104.178
Değerleme Sonucu		151.068

Omtaş – Çarpan Yöntemi

Çarpan Yöntemi	
000 Avro	ŞD / FAVÖK
	2024
Şirket Finansalları	2.150
Uygulanan Çarpan	51,1x
Şirket Değeri	109.852
Eksi: Likidite İskontosu	(16.478)
Şirket Değeri (likidite İskontosu sonrası)	93.374
Artı / (Eksi): Net finansal pozisyon	(5.438)
Özsermaye Değeri	87.936



PARSAN

Makina Parçaları Sanayi A.Ş.

Güzelyahı Mahallesi Parsan Çıkmaçı Sok.

2111903 Pendik / İstanbul

Şirket Müdürlüğü V.D. 22 604 501

Çarpan Yöntemi	
000 Avro	PD / DD
	2024
Şirket Finansalları	56.079
Uygulanan Çarpan	0,7x
Özsermaye Değeri	40.783
Eksi: Likidite İskontosu	(6.117)
Özsermaye Değeri (likidite İskontosu sonrası)	34.665

Değerleme Sonuçları		
000 Avro	Ağırlık	Değer
ŞD/FAVÖK	%50	87.936
PD/DD	%50	34.665
Değerleme Sonucu		61.301

Parsan payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Aktif bir piyasada fiyatlandığı gerekçesiyle borsa fiyatlarıyla oluşan çarpanların referans alınabileceği düşünülmektedir. Bu bağlamda hem Parsan hem de benzer operasyonlara sahip Omtaş için makul bir dayanak oluşturmaktadır. Bu kapsamda Parsan'ın piyasa değeri dikkate alınarak hesaplanan ŞD/FAVÖK ve PD/DD çarpanları dikkate alınmıştır.

Elde edilen ŞD/FAVÖK çarpanı, Omtaş'ın 2024 yıllık FAVÖK tutarına uygulanarak şirket değerine ulaşılmıştır. Özsermaye değerine ulaşabilmek adına Omtaş'ın net finansal pozisyonu şirket değerinden düşülmüştür.

Elde edilen PD/DD çarpanı, Omtaş'ın 2024 yıl sonu defter değeri (Asil Çelik ve Parsan defter değerleri hariç) tutarına uygulanarak özsermaye değerine ulaşılmıştır.

ŞD/FAVÖK ve PD/DD çarpanından elde edilen değerlere eşit ağırlık verilmiştir.

Omtaş'ın hisselerinin borsada işlem görmemesinden dolayı %15'lik bir likidite iskontosu uygulanmıştır.

Likidite İskontosu

Seçilen benzer şirketlerin hisseleri halka açık olup sıkça alınıp satıldıkları için hisseleri halka açık olmayan Omtaş'a göre daha likittir. Bu sebeple Omtaş hisselerinin gerçeğe uygun değeri hesaplanırken %15 oranında bir likidite iskontosu uygulanmıştır.

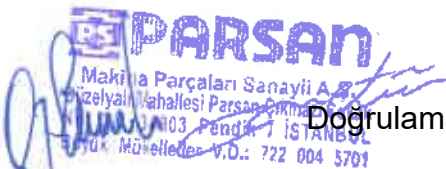
Çarpan Yöntemi / Çarpan Analizi

Şirket Adı	Piyasa Değeri - TL'm	Şirket Değeri - TL'm	Defter Değeri	FAVÖK	ŞD / FAVÖK	PD / DD
				2024	2024	2024
Parsan	6.716	12.083	9.234	236	51,1x	0,7x

Parsan payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Aktif bir piyasada fiyatlandığı gerekçesiyle borsa fiyatlarıyla oluşan çarpanların referans alınabileceği düşünülmektedir. Bu bağlamda hem Parsan hem de benzer operasyonlara sahip Omtaş için makul bir dayanak oluşturmaktadır. Bu kapsamda Parsan'ın piyasa değeri dikkate alınarak hesaplanan ŞD/FAVÖK ve PD/DD çarpanları dikkate alınmıştır.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Omtaş'ın tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde Parsan'ın aktif ve pasifine dahil edilecektir. Söz konusu işlemi takiben, karşılıklı borç-alacak bakiyeleri silinecektir. Uzman Kuruluş Raporu'ndaki birleşme oranı üzerinden yeni sermaye tutarına ulaşılacaktır.



22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

Birleşmeye taraf şirketlerce hazırlanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, esas sözleşme değişiklik tasarısı, Uzman Kuruluş Raporu, inceleme hakkı duyurusu, birleşmeye esas 31 Aralık 2024 tarihli bilanço ve gelir tablosu, mali tablolar, faaliyet raporu, birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla şirketlerin merkezinde incelemeye açık bulundurulacaktır.

Ayrıca, birleşme işlemine ilişkin olarak Tebliğ çerçevesinde kamuya açıklanması gereken hususlar KAP'ta ve www.parsan.com.tr/ ve www.omtas.com.tr/tr/ adresli internet sitelerinde yayınlanacaktır.

22.9. Sermaye artırımı/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

Sermaye artışlarında Uzman Kuruluş Raporu'nda belirlenen tutarlar dikkate alınacaktır.

Parsan'ın birleşme sonrası arttırılacak sermaye miktarı 9.676.722TL olup, sermaye 77.112.000 TL'den 86.788.722 TL'ye çıkartılacaktır.

Verilecek paylar: Birleşme sonrası Omtaş'ın pay sahiplerine, Parsan hariç olmak üzere, her biri 0,01 TL (1 Kuruş) nominal değerli 1 adet Omtaş payı için her biri 0,01 TL (1 Kuruş) nominal değerli 0.838052 adet Parsan payı verilecektir.

Esas sözleşme değişikliği: Birleşme nedeniyle Parsan'ın esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesi Kurul'un değişikliğe onay vermesi kaydıyla değiştirilecektir. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin yönetim kurulu kararı, tadil tasarısı ve sair belge ve hususlar Parsan'ın kurumsal internet sitesi ve KAP'ta kamuya açıklanacaktır.

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil tasarısı, Kurul'un ve Ticaret Bakanlığı'nın onayına sunulacaktır, sonrasında genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Eski Metin

MADDE 6 - SERMAYE VE PAYLAR:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 18.06.1997 tarih ve 18/905 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 (beş milyar) Türk Lirası olup her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerde 500.000.000.000 (beş yüz milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 Yıl) için geçerlidir. 2029 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 77.112.000 Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Bu sermaye tamamı hamiline yazılı ve her biri 1(bir) Kuruş nominal değerde olan 7.711.200.000 adet paya bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu 2025 yılından 2029 yılı sonuna kadar Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Ayrıca Yönetim Kurulu primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konusunda karar alabilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.



PARSAN
Makina Parçaları Sanayii A.Ş.
Kizilyalı Mahallesi Parsan Çikması Sokakı
34403 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272204 / Mers: 08170012722040000000



22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

Omtaş'ın personeli tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde kendiliğinden Parsan'a devrolacaktır. Omtaş'ın çalışanlarının haklarında herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

Omtaş'ın vadesi geldiği halde alacaklılarının müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK 157. maddede düzenlenen alacaklıların çağırılması ve korunmasına ilişkin hükümlere uygun hareket edilecektir.

Birleşme işlemi birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının bu konuda alacakları birleşme kararını kayıtlı oldukları ticaret sicil müdürlüğüne tescilli ile hüküm kazanacaktır. Omtaş'ın tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri yukarıda sözü edilen tescil keyfiyetinin yerine getirilmesi ile Parsan'a intikal edecektir. Bu suretle Parsan tarafından devralınan ve birleşme öncesinde Omtaş'a ait olan üçüncü şahıslara ilişkin tüm borç ve mükellefiyetler ile yapılmış anlaşma şartları TTK ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Parsan tarafından tam ve eksiksiz olarak yerine getirilecektir.

TTK'nın 157. maddesinin 1. bendine uygun olarak Omtaş'ın ve Parsan'ın alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından (tescil edilmesinden) itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa Parsan bunların alacaklarını teminat altına alır.

TTK'nın 157. maddesinin 2. bendine uygun olarak Omtaş ve Parsan alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla hakları bildirilir.

TTK'nın 157. maddesinin 4. bendine uygun olarak diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde Parsan teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,

Taraflar birleşme işleminden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız yerine getirme konusunda azami dikkat ve özeni göstereceklerdir. Bu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın uğradığı zarar ve ziyarı tazmin edecektir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi,

Yoktur.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi,

Yoktur.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

Yoktur.

23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

1. Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
2. Birleşme sözleşmesi,
3. Birleşme raporu,
4. Esas sözleşme değişiklik tasarısı,
5. Uzman Kuruluş Raporu,
6. İnceleme hakkı duyurusu,
7. Birleşmeye esas 31 Aralık 2024 tarihli bilanço ve gelir tablosu,
8. Son üç yıla ait mali tablolar, faaliyet raporları,



