



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş. Notification Regarding Merger



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Notification Regarding Merger

Summary Info	Papilon Savunma ile Protect Grup Savunma'nın Birleşme İşlemine İlişkin SPK Başvurusu Hk.
Update Notification Flag	No
Correction Notification Flag	No
Postponed Notification Flag	No

Board Decision Date	18.12.2025
Merger Model	Merger Through Acquisition
Date Of Financial Statements Base To Merger	30.09.2025
Currency Unit	TRY

Acquired Company	Trading On The Stock Exchange/Not Trading On The Stock Exchange	Share Exchange Rate	Group of Share To Be Distributed To Acquired Company Shareholders	Form of Share To Be Distributed To Acquired Company Shareholders
Protect Grup Savunma A.Ş.	Not Trading On The Stock Exchange			

Share Group Info	Paid In Capital	Amount Of Capital To Be Increased Due To The Acquisition (TL)	Capital To Be Decreased (TL)	Target Capital	New Shares To Be Given Due To Merger
PAPIL, TREPAPL00010	206.250.000	202.712.331,55	0	408.962.331,55	PAPIL, TREPAPL00010

	Paid In Capital	Amount Of Capital To Be Increased Due To The Acquisition (TL)	Capital To Be Decreased (TL)	Target Capital
TOTAL	206.250.000 TL	202.712.331,55 TL	0 TL	408.962.331,55 TL

Capital Market Board Application Date Regarding Merger	18.12.2025
--	------------

Additional Explanations

25.11.2025 tarihinde Protect Grup Savunma A.Ş. ("Protect") ile bağlayıcı olmayan görüşmelerin olumlu sonuçlanması neticesinde, Yönetim Kurulumuz, 18.12.2025 tarih, 2025/21 sayılı kararında;

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") gerekli onayın alınması ve Genel Kurulumuzca Birleşme Sözleşmesinin onaylanması şartıyla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ("SPKn") tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nin 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ("Birleşme ve Bölünme Tebliği") ve SPK'nın II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ("Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği") ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde; Protect Grup Savunma A.Ş.'nin, Şirket'imiz Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir.

Şirketimizce öncelikle Birleşme İşleminin genel kurulda onaylanması şartıyla, Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 7. maddesi (Uzman Kuruluş Raporu) hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 17.12.2025 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'na göre tespit edilen birleşme oranı (0,504325176) ve değişim oranı (20,27123316) esas alındığında, her biri 1 TL nominal değerde 1 adet nama yazılı Protect payına karşılık her biri 1 TL nominal değerde 20,27123316 adet Şirketimiz payının ihraç edilmesine; böylelikle, Şirketimizce birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırım tutarı 202.712.331,55 TL ve bu suretle Şirketimiz dışındaki Protect ortaklarına tahsis edilecek pay miktarı 202.712.331,55 adet olarak belirlenmiştir.

Bu çerçevede, birleşme işlemine gerekli izin ve onayların alınmasını teminen 18 Aralık 2025 tarihinde (bugün) Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Duyuru Metni, Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu, Uzman Kuruluş Raporu ve Esas Sözleşme Tadil Tasansı ekte yer almaktadır.

Kamuoyuna saygıyla duyurulur.

Documents Regarding Merger

Appendix: 1	Papilon_Protect_Birleşme Sözleşmesi.pdf - Merger Contract
Appendix: 2	Papilon_Protect Duyuru Metni.pdf - Announcement Text
Appendix: 3	Papilon_Protect_Birleşme Raporu.pdf - Merger Report
Appendix: 4	Papilon_Protect_Uzman Kuruluş Raporu.pdf - Expert Institution Report
Appendix: 5	Esas Sözleşme Tadil Metni.pdf - Other

We proclaim that our above disclosure is in conformity with the principles set down in "Material Events Communiqué" of Capital Markets Board, and it fully reflects all information coming to our knowledge on the subject matter thereof, and it is in conformity with our books, records and documents, and all reasonable efforts have been shown by our Company in order to obtain all information fully and accurately about the subject matter thereof, and we're personally liable for the disclosures.