(iii) Yıllık bütçe ile uyumlu olmayan bir yatırım taahhüdünde bulunulması veya yatırımın yapılması;

(iv) Şirket'in, herhangi bir işletme nezdinde (tüzel kişiliğe sahip olsun veya olmasın) herhangi bir oranda iştirak/ortaklık payı edinmesi, her türlü adi girişim ve sair ortaklığa taraf olması;

(v) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, Şirket'in (olağan iş kapsamında sayılan iş ve işlemler hariç olmak üzere) her türlü maddi yahut maddi olmayan varlığı üzerinde (özellikle her türlü satış, kira, takyidat ve lisans hakkı tesis edilmesi dahil olmak, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü tasarrufta bulunulması yahut bunların sair yollarla elden çıkarılması;

(vi) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla Şirket ile, Şirket'in iştirakleri, pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in yöneticileri yahut çalışanları veya bu şahısların ilişkili oldukları kişiler ile borç alınıp verilmesi ve herhangi bir şekilde teminat verilmesi de dahil olmak üzere bir işlem yapılması veya bu gibi işlemlere taraf olunması veya bu işlemlerin feshedilmesi (şüpheye mahal vermemek adına, Şirket'in günlük olağan faaliyetleri kapsamındaki mutat avans, harcırah ve sair ödemeleri, ile Şirket'in sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uygun şekilde Bağlı Ortaklıkları ve iştirakleri ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır);

(vii) Yıllık bütçede öngörülmedikçe, herhangi bir zamanda, bir ya da birden fazla işe alımla aylık maaşı brüt 10.000 (on bin) ABD Doları'nı geçen çalışanların ve her halükarda, bir mali yıl içerisinde yapılacak bir ya da birden fazla işe alımla, aylık maaş toplamı brüt 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı geçen çalışanların işe alınması, istihdam koşullarının belirlenmesi ve değiştirilmesi, bu çalışanların işten çıkarılması (şüpheye mahal vermemek adına, mevcut çalışanların istihdam koşullarının değişmesi de buradaki parasal sınırların üzerinde bir ekonomik etki doğuracaksa, söz konusu değişim de işbu maddeye dahil olarak değerlendirilecektir);

(viii) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, Şirket'in, genel gideri veya yatırım harcaması olmayan (tek bir işlemle veya bir seri işlemle, süreli olması halinde ise, 12 aylık süre içinde), 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı aşan asli veya fer'i borç taahhüdü altına girmesi;

(ix) Sermaye piyasası mevzuatının önemli nitelikte işlemlere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla, yıllık bütçede öngörülmedikçe, 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları üzerinde malvarlığı satışı veya devredilmesi;

(x) Halka arz ile ilgili her türlü iş, işlem ve başvurunun gerçekleştirilmesi;

(xi) Her türlü menkul ihracına dair yürütülebilecek her türlü işlem;

(xii) (C) Grubu Paylar hariç olmak üzere, Şirket sermayesini temsil eden paylar üzerinde tesis edilen takyidatların pay defterine işlenmesi;

(xiii) Sermaye piyasası mevzuatında öngörülen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in herhangi bir kişinin herhangi bir borcuna kefil, garantör ve sair sıfatla teminat veren olması; (Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen

- 3 Mart 2021

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

esaslara uyulması kaydıyla, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile gerçekleştirilen işlemler bu madde kapsamı dışındadır.);

(xiv) Şirket tarafından 200.000 (iki yüz bin) ABD Doları'nı aşacak tutarda herhangi bir kişi aleyhine dava veya icra takibi başlatılması, başlamış her türlü dava ve icra takiplerinde sulh olunması;

(xv) Kanunen zorunlu olanlar dışında, mali yıl, muhasebe veya muhasebe uygulamalarındaki her türlü değişiklik ve

(xvi) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve Şirket'in kendisi adına, sermayesine katıldığı şirketler, grup şirketleri ve üçüncü kişiler lehine verilecek teminatlar bakımından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket'in iştiraklerinde veya bağlı ortaklıklarında sahip olduğu paylara dair (her türlü yönetsel hak özellikle dâhil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) her türlü hakkın kullanılması.

Bağlam ve Sınırlamalar

Payların devri bakımından öngörülmüş sınırlamalar ise aşağıdaki şekildedir:

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca (A) ve (B) Grubu Paylar'ın devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ile düzenlenen usul ve esaslara tabidir.

Söz konusu madde uyarınca, Borsa'da işlem gören veya görecek olan (C) Grubu Paylar'ın devrine herhangi bir sınırlama getirilemez. Bununla birlikte imtiyazlı (A) Grubu ve (B) Grubu Paylar'ın devrine ilişkin çeşitli sınırlamalar öngörülmüştür. Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, (A) ve (B) Grubu Paylar'ın devri ile sınırlı olmak üzere, Esas Sözleşme hükümlerine ve pay sahipleri arasındaki yazılı sözleşme ve taahhütlere tam olarak uymayan hiçbir pay devrini pay defterine kaydetmeyecektir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi kapsamında pay sahiplerinin Şirket nezdindeki pay sahipliği haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması Genel Kurul Önemli Konuları kapsamında yer almaktadır. Bu değişikliklerin yapılabilmesi için Esas Sözleşme tadili ve dolayısıyla Genel Kurul kararı alınması gerekecektir. Bu hususta yapılacak olan Genel Kurul'da, (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları oy haklarının çoğunluğunun ilgili kararın müzakeresinde olumlu oy kullanmış olması öngörülmüştür.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca Şirket Genel Kurul toplantılarında, TTK'nin ilgili hükümleri göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konular görüşülerek karara bağlanır. Olağan ve olağanüstü olmak suretiyle toplanan Genel Kurullar'da TTK ve SPKn hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine uyulur. Olağan Genel Kurul toplantıları ilgili mali yılın sona ermesinden itibaren 3 (üç) ay içinde, olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanarak gerekli kararları alır.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında bakanlık temsilcisinin görevlendirilmesine ilişkin TTK ve sermaye piyasası hükümleri uygulanır.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

3 Mayıs 2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Davet Şekli:

Toplantılara davette ilan ve toplantı günleri sayılmaksızın, toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım:

Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK madde 1527 kapsamında elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni (**"EGKS"**) kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin ilgili hükmü kapsamında, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Toplantı Vakti:

Olağan Genel Kurul, Şirket'in mali yıl sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde, Olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin ve durumun gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Toplantı Yeri:

Genel Kurul, Şirket merkezinde veya mevzuata uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek uygun bir yerde yapılır.

Oy Verme ve Vekil Tayini:

Genel Kurul toplantısında her bir pay sahibi, sahip olduğu bir pay için bir oy hakkı kullanır. (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerine ait payların Genel Kurullar'da oyda imtiyazları bulunmaktadır. Bu kapsamda (A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin Genel Kurul'da yapılacak olan oylamalarda sahip oldukları her bir pay için 5 (beş) oy hakkı vardır. Oy kullanılırken TTK, SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Pay Sahipleri, Genel Kurullar'da kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya pay sahibi olmayan, kendilerinin tayin edeceği harici temsilciler tarafından temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendilerine ait paylardan doğan oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler.

Toplantı ve Karar Yeter Sayısı:

Genel Kurul'da toplantı ve karar nisabı SPKn, TTK hükümleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine tabidir. SPKn ile TTK'nin daha ağır nisaplar öngördüğü haller saklı kalmak suretiyle, Genel Kurul'da Esas Sözleşme ile belirlenen konularda karar alınabilmesi için, (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları oy haklarının çoğunluğunun ilgili kararın müzakeresinde olumlu oy kullanmış olması şarttır.

Bakanlık Temsilcisi Bulunması:

Şirket'in olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında T.C. Ticaret Bakanlığı'nı temsilen bakanlık temsilcisinin görevlendirilmesinde TTK hükümleri ile ilgili diğer mevzuat ve yönetmeliklerin ilgili hükümleri uygulanır.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

-- 3 Mayıs 2024

21.19. Payların Devrine İlişkin Esaslar:

Şirket'in payları üzerinde herhangi bir rehin veya takyidat bulunmamaktadır. (A) ve (B) Grubu Paylar'ın devri, SPKn ile TTK'nin ilgili hükümleri ile düzenlenen usul ve esaslara tabidir.

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi kapsamında Yönetim Kurulu, (A) ve (B) Grubu Paylar'ın devri ile sınırlı olmak üzere, Esas Sözleşme hükümlerine uymayan hiçbir devri pay defterine kaydetmeyecektir. (C) Grubu Paylar'ın devrine herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Şirket'in sermayesi TTK ve SPKn hükümleri kapsamında artırılabilir veya azaltılabilir.

Şirket, SPKn hükümleri kapsamında kayıtlı sermaye sistemini kabul ederek Kurul'un 20.10.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-43873 sayılı izni ile 2023-2027 yılları arasındaki 5 (beş) yıllık dönem için kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Yönetim Kurulu, ilgili 5 (beş) yıllık süre içerisinde sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırabilmektedir. Çıkarılacak olan payların tamamı satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkartılamamaktadır.

İşbu düzenleme kapsamında (A) Grubu Paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu Paylar karşılığında (B) Grubu, (C) Grubu Paylar karşılığında ise (C) Grubu Paylar ihraç edilmektedir. Ancak, Yönetim Kurulu'nun pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtlaması durumunda çıkartılacak olan yeni payların tümü (C) Grubu Pay olarak çıkartılacaktır.

Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca kayıtlı sermaye sistemi dışında gerçekleştirilecek ve Şirket sermayesinin artırılması veya azaltılması ya da yeni hisse grupları veya imtiyazlı hisselerin ihracı veya oluşturulmasını öngören herhangi bir anlaşmaya izin verilmesi ve akdedilmesi, (A) Grubu ve (B) Grubu pay sahiplerinin sahip oldukları oy haklarının çoğunluğunun ilgili kararın müzakeresinde olumlu oy kullanılması ile gerçekleşebilecektir.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

22.1. Şirket'in Taraf Olduğu Önemli Sözleşmeler

Şirket'in taraf olduğu sözleşmeleri, Şirket'in iş sahibi veya yüklenici olarak taraf olduğu tedarik sözleşmeleri, proje sözleşmeleri, yapım işleri sözleşmeleri, gizlilik sözleşmeleri, kira sözleşmeleri, bilişim teknolojileri sözleşmeleri, finans sözleşmeleri ve halka arz kapsamında akdedilen sözleşmeler olarak 8 (sekiz) grupta toplamak mümkündür.

Şirket aşağıda açıklanan sözleşmelerden bazıları tahtında esas sözleşmesindeki ve/veya hissedarlık yapısındaki değişiklikleri bildirmekle ya da izin almakla yükümlü olup, Şirket tarafından halka arz başvurusu öncesinde ilgili sözleşme taraflarına gerekli bildirimler yapılmış ve izin taleplerinde bulunulmuştur. Hissedarlık yapısındaki değişiklik nedeniyle onay gerekliliği olan sözleşmeler kapsamında ilgili onaylar temin edilmiş olup, bu minvalde, onay gerekliliği olan sözleşmelere ve onay tarihlerine ilişkin liste işbu İzahname'nin eki olan Hukukçu Raporu'nun ekinde yer almaktadır.

Şirket ve Bağlı Ortaklıkların işbu 22 numaralı *(Önemli Sözleşmeler)* başlığı altında yer verilen sözleşmeler kapsamında satışını gerçekleştirmekte oldukları ürünlerin bazıları işbu İzahname'nin 6.14. numaralı *(İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları)* başlığı altında detaylarına yer verildiği üzere "Kontrole Tabi Ürünler" kapsamında yer almaktadır.

- 3 Mayıs 2024

Kontrole Tabi Ürünler'in satışı ilgili kurum ve kuruluşların iznine tabi olarak gerçekleştirilmekte olup, satış ve izin prosedürüne ilişkin detaylar mevzubahis başlık altında yer almaktadır.

Benzer şekilde Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklar'ın taraf olduğu sözleşmelerden bazılarında gizlilik yükümlülüğü düzenlenmekte olduğundan, halka arz kapsamında sözleşmelerin üçüncü kişilerle paylaşılması için bildirim ya da izin yükümlülüğü öngörülmüştür. Dolayısıyla ilgili gizlilik yükümlülükleri uyarınca Şirket tarafından ifşası için izin alınamayan sözleşmeler hakkındaki ilgili bilgiler, ilgili tarafın unvanı kapatılmak ya da başkaca yöntemlerle gizlilik kurallarına riayet edilerek işbu İzahname'de paylaşılmıştır.

22.1.1. Tedarik Sözleşmeleri

Müşteri 1 ile Akdedilen Tedarik Sözleşmeleri

Şirket'in yüklenici sıfatıyla taraf olduğu tedarik ilişkilerinin büyük çoğunluğunu Müşteri 1oluşturmaktadır. Şirket ile Müşteri 1 arasındaki tedarik ilişkisinin sipariş formları üzerinden yürütüldüğü görülmüştür.

Sipariş formları farklı formatlarda olup, bu formlar siparişlere göre teslimat koşulları, ödeme vadesi gibi unsurlarda değişkenlik gösteren özel hükümler içermektedir. Genellikle sunulan mallar, Müşteri 1 tarafından gerçekleştirilecek kabul, test ve muayene prosedürü akabinde kabul edilmekte olup, malların mülkiyeti ve riski de teslimat ile Müşteri 1'e geçmektedir. Sipariş formlarının belirli bir kısmında avans ödemesi yapılacağının düzenlendiği ve bu kapsamda Şirket'in avans teminat mektubu sunmakla yükümlü olduğu tespit edilmiştir.

Baykar ile Akdedilen Tedarik Sözleşmeleri

Şirket ile Baykar Makine San. ve Tic. A.Ş. ("**Baykar**") arasındaki tedarik ilişkisi sipariş formları üzerinden yürütülmektedir. Şirket, sipariş formlarına konu ürünleri sipariş formlarında öngörülen özel hükümler çerçevesinde tedarik etmeyi taahhüt etmektedir.

Sipariş formları farklı formatlarda olup bu formlar siparişlere göre teslimat koşulları, ödeme vadesi gibi unsurlarda değişkenlik gösteren özel hükümler içermektedir.

Şirket teknik şartnameye/resme/siparişe uymayan ve/veya süresinde teslim edilmeyen ürün(ler) için teslim tarihinden sonraki her bir iş günü için sözleşme bedeli üzerinden %0,03 (on binde üç) gecikme cezasını ilk yazılı talep ile ödemeyi taahhüt etmiştir.

Müşteri 2 ile Akdedilen Tedarik Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 2 arasında 10 Ekim 2019 tarihinde Test Düzeneği Satın Alımı işine ait sözleşme akdedilmiştir.

Sözleşmenin konusu, Hareketli Test Düzeneği satın alımı işinin sözleşme ekindeki teknik özelliklerde ve sözleşmede belirlenen şartlar dahilinde Şirket tarafından sağlanmasıdır. Her halükarda sözleşmenin süresinin tarafların tüm yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadar devam edeceği düzenlenmiştir.

Ödemeye esas para birimi TL olarak belirlenmiş olup, kabulden itibaren en geç 45 (kırk beş) gün içinde ödeme yapılacaktır. Avans teminat mektubunun teslimini müteakip avans ödemesi yapılacak olup avans miktarı, yapılacak ödemelerden avans oranında mahsup edilecektir.

Sözleşme bedeli ödemeleri taksitler halinde, sözleşmede düzenlendiği üzere işin belirli aşamalarının başarıyla tamamlanması akabinde ödeneceği düzenlenmiştir.

Müşteri 2'nin, Şirket tarafından sözleşme konusu işin yapılması veya teslimi sırasında hileli malzeme araç veya usuller kullanılması, fen ve sanat kurallarına aykırı eksik, hatalı veya kusurlu imalat yapılması, taahhüdünü yerine getirirken idareye zarar verilmesi gibi sözleşmede öngörülen

3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

belirli hallerde fesih imkânı mevcuttur. Benzer şekilde Şirket'in de sözleşme akdedildikten sonra mücbir sebep halleri hariç olmak üzere mali aciz içinde bulunması nedeniyle taahhüdünü yerine getiremeyeceğini gerekçeleri ile birlikte yazılı olarak idareye bildirmesi üzerine fesih imkânı mevcuttur.

Sözleşmeye konu işler zamanında bitirilmediği takdirde gecikmeye konu her takvim günü için Şirket'e yapılacak ödemelerden sözleşme bedeli üzerinden %0,05 (on binde beş) oranında ve azami ceza miktarı sözleşme bedelini geçmeyecek şekilde gecikme cezası kesileceği hükme bağlanmıştır.

Devirme Test Teçhizatı Tedariği Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 3 arasında 24.03.2020 tarihinde Devirme Test Teçhizatı Tedariği Sözleşmesi akdedilmiştir. Şirket, sözleşme kapsamında Devirme Test Teçhizatı'nın tasarım, üretim, montaj, kurulum, devreye alma, yerinde destek/müdahale gibi anahtar teslim faaliyetlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir.

Sözleşme süresi tarafların sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır. Sözleşme bedeli sabit bedel olarak belirlenmiş olup, bu bedel sözleşme kapsamında öngörülen farklı iş kalemlerinin tamamlanması ile taksitler halinde ödenecektir.

Şirket sözleşme kapsamında alt yüklenici olarak hareket etmekte olup, Müşteri 3'ün asıl işveren ile akdetmiş olduğu ana sözleşmelerden birinin veya hepsinin feshedilmesi halinde Müşteri 3 işbu sözleşmeyi sebep belirtmeksizin tek taraflı olarak en az 30 (otuz) gün önceden Şirket'e yapacağı yazılı bildirim ile tamamen kısmen feshedebilir.

Sözleşme kapsamında taahhüt edilen ürünlerin mutabık kalınan takvime uygun olarak teslim edilmemesi halinde gecikilen her gün için sözleşme bedelinin %0,5'i (binde beş) oranında gecikme cezası ödenecektir. Garanti yükümlülüklerinin belirtilen sürelerde yerine getirilmemesi halinde bu sürelerin sonundan başlamak üzere her gün için sözleşme bedelinin %0,05'i (on binde beş) oranında gecikme cezası ödeneceği düzenlenmiştir. Şirket'in sorumlu olacağı gecikme cezaları toplamının sözleşme bedelinin %10'u (yüzde on) ile sınırlı olacağı hükme bağlanmıştır. Şirket tarafından sözleşmede düzenlendiği üzere, yapılan avans ödemesine karşılık avans teminat mektubu sunulmuştur.

Gemi Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi Tedariki Sözleşmesi

Şirket ile Savunma Teknolojileri Mühendislik ve Ticaret A.Ş. ("STM") arasında 17 Mayıs 2021 tarihinde Milgem Beşinci Gemi Helikopter Yakalama ve Transfer Sistemi Tedariki Sözleşmesi akdedilmiştir. Öncesinde Müşteri 11 ile STM arasında 1 Nisan 2019 tarihinde MİLGEM Beşinci Gemi Tedariki Sözleşmesi imzalanmış olup, işbu sözleşme Şirket ile STM arasında akdedilen sözleşme tahtında ana sözleşme olarak kabul edilmektedir.

Sözleşme süresinin yüklenici olan Şirket'in sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini tamamlayacağı tarihe kadar devam edeceği düzenlenmiştir. Şirket sözleşme kapsamında avans ödemesi tutarında bir avans teminat mektubu ve sözleşme bedelinin %6'sı (yüzde altı) oranında bir kesin teminat mektubunu sunmakla yükümlü kılınmıştır. Avansın mahsup edilmesi akabinde avans teminat mektubu, kesin kabulün yapılması akabinde ise kesin teminat mektubu iade edilecektir.

Şirket yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi halinde her gün için toplam bedelin %0,06'sı (on binde altı) oranında gecikme cezası ödemekle yükümlü kılınmıştır. Şirket kendisinin veya alt yüklenicilerinin STM'ye veya diğer üçüncü kişilere vereceği tüm zararlardan, ürünlerdeki kusurlardan ve kusurlu eğitimlerden sorumlu kılınmıştır. Sözleşme konusu ürünler için nihai kabulün yapıldığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süre ile garanti süresi olacağı düzenlenmiştir. İhalat işlemlerinin gerçekleştirilmesine ilişkin ve sözleşmenin imzasında doğan masraflar Şirket'e aittir.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gönül Sok. No: 22 Emirhan Paşalı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Dairesi V.D. 092 040 4594

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

NB 39 DİMDEG Helikopter Platformu Rayları İmalatı ve Tedariki Sözleşmesi

İlgili sözleşme, alt yüklenici sıfatı ile Şirket ve alıcı sıfatı ile Müşteri 4 arasında 19 Aralık 2022 tarihinde akdedilmiştir. Şirket tarafından teknik şartnamede düzenlenen ürünler, hizmetler ve dokümanlar alıcıya sağlanacaktır. Sözleşme, taraflar arasında imzalanacak Helikopter Yakalama ve Transferi Sistemi Tedariki Sözleşmesi ile aynı dönem boyunca yürürlüğünü koruyacaktır.

Sözleşme bedeline ilişkin ödemeler taksitler halinde, sözleşmede düzenlendiği üzere işin belirli aşamalarının başarıyla tamamlanması akabinde düzenlenecek faturanın iletilmesini müteakip Müşteri 4 tarafından 30 (otuz) gün içinde yapılacaktır.

Ürünlerin üretiminin başarı ile tamamlandığının en geç 21.07.2024 tarihine kadar tespit edilmesi gereklidir. Ürünlerin sevkiyatı, sözleşme kapsamında fiziki muayene, sayım ve kontrollerinin tamamlanması ve sevkiyatın tam ve eksiksiz yapıldığının tespitinin tutanak altına alınması ile gerçekleştirilecektir.

Ürünlerin uygun şekilde saklanması alt yüklenicinin sorumluluğundadır. Alt yüklenici sıfatıyla Şirket aynı zamanda Klas ve Bayrak Devleti kurallarına göre gerekli sertifikasyonu hazırlamakla yükümlüdür. Şirket, ürünlerin her türlü kusurdan ari olduğunu teslimattan itibaren 24 (yirmi dört) ay süresince geçerli olmak üzere taahhüt etmektedir. Bu süre içerisinde bir arıza meydana gelmesi halinde alıcı tarafından bildirilmesi ve bu arızanın alt yüklenici tarafından 25 (yirmi beş) gün içerisinde giderileceği düzenlenmiştir.

22.1.2. Proje Sözleşmeleri

Müşteri 5 Nazar Projesi Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 5 arasında 05.10.2018 tarihinde Nazar Projesi Stabilize Bakış Hattı Yönlendirme Sistemi Geliştirilmesi Alt Yüklenici Sözleşmesi akdedilmiştir. Şirket tarafından sözleşme tahtında Müşteri 5'in Nazar Projesi Ana Sözleşmesi kapsamında geliştirilen sistemde yer alacak, Stabilize Bakış Hattı Yönlendirme Sistemi tasarımı, geliştirilmesi, üretilmesi, doğrulanması ve kalifikasyonu işlerinin yapılması üstlenilmiştir. Şirket sözleşme tahtında alt yüklenici sıfatı ile hareket etmektedir.

Sözleşme, tarafların sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini tamamen yerine getirdiği tarihe kadar yürürlükte kalacaktır.

Sözleşme bedeli USD cinsinden belirlenmiş olup ödemenin USD veya TL olarak ödemesinin mümkün olacağı düzenlenmiştir. Müşteri 5'in sözleşmeyi sebepsiz tek taraflı fesih imkanı olduğu düzenlenmiştir. Şirket'in yükümlülüklerini ihlal etmesi, Şirket'in iflası, kayyım atanması, takibin semeresiz kalması, gizli bilgileri ifşa etmesi halinde de Müşteri 5'in tek taraflı fesih imkanı mevcuttur.

Şirket, işbu proje kapsamında yüklenici firma olan Frigo Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile İklimlendirme ve Sıvı Soğutma Sistemleri Şartnamesi akdetmiştir. Şartname, Şirket tarafından imal edilen FYT hava şartlandırma sisteminin ve faydalı yüklerin su soğutma sisteminin asgari gereksinimlerini belirtmektedir.

PN Milgem Projesi Gerçek Zamanlı Kızılötesi İz Yönetim Sistemi Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 6 arasında 17 Eylül 2020 tarihinde Pakistan Milgem Projesi Gerçek Zamanlı Kızılötesi İz Yönetim (GEZKİY) Sistemi Sözleşmesi akdedilmiştir.

Müşteri 6 üçüncü bir kişiye 4 adet gemi teslim etmeyi üstlenmiş olup, Sözleşme kapsamında ise Şirket bu 4 (dört) adet gemiye ilişkin çeşitli ürünlerin tasarlanması, geliştirilmesi, üretilmesi, montajı, kalifikasyonu, testlerinin yapılması ve teslim edilmesi işi üstlenilmiştir. Sözleşmenin tarafların yükümlülüklerinin yerine getirene kadar yürürlükte kalacağı düzenlenmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

Sözleşme bedeli sabit fiyat usulünde EUR cinsinden belirlenmiştir. Kesin ve avans teminat mektuplarının Müşteri 6 tarafından kabul edilmesi ile 30 (otuz) gün içerisinde Şirket'e avans ödemesi yapılacaktır. Her bir gemiye ait ürünler için kesin kabul tutanağının imzalanmasını takiben Ek-5'te yer alan nihai ödemeler Şirket'e ödenecektir. Bunun haricinde, Şirket'in ödeme yükümlülüklerini yerine getirmede gecikmesi halinde gecikilen her gün için yıllık EURIBOR + %2 (yüzde iki), Müşteri 6'un gecikmesi halinde gecikilen her gün için yıllık EURIBOR + %2 (yüzde iki) faiz işletileceği hükme bağlanmıştır. Şirket'in sözleşme kapsamındaki sorumlulukları sözleşme bedelinin %40'ı (yüzde kırk) ile sınırlandırılmıştır.

Müşteri 6, sözleşmeyi Şirket tarafından yükümlülüklerin yerine getirilmemesi, iflas veya konkordato kararı verilmesi, malların alacaklılar lehine devredilmesi, kayyım atanması, gizli bilgilerin ifşası, fikri ve sınai hakların ihlali gibi çeşitli hallerde tek taraflı olarak derhal feshedebilir. Müşteri 6 tarafından fesih halinde avans ödemesinin feshedilen kısmına tekabül eden tutarın faizi ile iade edileceği de ayrıca düzenlenmiştir. Müşteri 6 ayrıca gerekli gördüğü hallerde de 20 (yirmi) gün önceden bildirimde bulunmak şartıyla sözleşmeyi feshedebilir.

SOTM Anten Pedestal Alt Sistemi Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 7 arasında 22 Şubat 2019 tarihinde SOTM Anten Pedestal Alt Sitemi Sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme tahtında Şirket sözleşmeye konu ürünlerin tasarlanması, geliştirilmesi ve tüm ürün parçalarının sağlanmasını üstlenmiştir.

Sözleşme, ürünlere ilişkin garanti yükümlülüğünün sona ermesi ile sona erecektir. İlave olarak, Şirket'in sadece yurt dışında kurulmuş tamamen yabancı sermayeli şirketlere Türkiye'de kullanılmamak, satılmamak ve pazarlanmamak şartıyla ürünleri satabileceği düzenlenmiştir. Bu hüküm sözleşmenin sona ermesinden itibaren 2 (iki) yıl süreli olarak geçerli olacaktır.

Müşteri 7, 1 (bir) ay önceden yazılı bildirim ile her zaman sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilmektedir. Sözleşmede belirtilen hususların gerçekleşmesi ve Müşteri 7 'in mağduriyetine yol açılması halinde Müşteri 7, ihbar ve ihtara gerek olmaksızın sözleşmeyi derhal kısmen veya tamamen feshetme hakkına sahiptir. Sözleşme kapsamında Şirket'in doğabilecek tazminat sorumluluğu sözleşme bedelinin %6'sı (yüzde altı) ile sınırlandırılmıştır.

Müşteri 7, Şirket'in sözleşme kapsamında herhangi bir yükümlülüğünü yerine getirmemesi ve/veya işbu sözleşmenin herhangi bir hükmünü ihlal etmesi ve/veya işi takvimde yazılı sürelerde bitirmemesi halinde 30 (otuz) gün içerisinde bu ihlali gidermemesi gibi hallerde Müşteri 7 sözleşmeyi tazminatsız derhal feshedebilir.

Şirket tarafından Müşteri 7'ye sözleşme bedelinin %6'sı (yüzde) tutarınca 42 (kırk iki) ay süreli kesin teminat mektubu ve avans miktarının %25'i (yüzde yirmi beş) oranında avans teminat mektubu verileceği düzenlenmiştir.

Şirket, ürünleri zamanında teslim edemez ise Müşteri 7 yazılı olarak talep etmesi durumunda 30 (otuz) gün cezasız süre tanıyabilir. Ürünler cezasız süreye uygun olarak Müşteri 7'e teslim edilemez ise Müşteri 7, gecikilen her gün için hesaplanan ve gecikmeye konu fatura tutarının %0,05'ine (on binde beş) karşılık gelen miktarı günlük gecikme cezası uygulayabilir. Şirket'in bu madde kapsamındaki sorumluluğu ise sözleşme toplam bedelinin %20'si (yüzde yirmi) ile sınırlandırılmıştır.

Jet Eğitim Hafif Taarruz Uçağı Projesi Sözleşmesi

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'ndan TAAC, Jet Eğitim Hafif Taarruz Uçağı Projesi Kanopi Eyleyici Sistemi Yazılım ve Donanım Paketleri tedariki işinin Müşteri 8 ile akdetmiş olduğu sözleşme çerçevesinde alt yüklenicisidir. TAAC ile Şirket arasında 5 Nisan 2021 tarihinde akdedilen Jet Eğitim Hafif Taarruz Uçağı Projesi Kanopi Eyleyici Sistemi Yazılım ve Donanım Paketleri Alt Sözleşmesi ile ise Şirket TAAC'ın alt yüklenicisi olarak hareket etmeyi taahhüt etmektedir.

- 3 Mayıs 2024

Faturanın TAAC'a sunulmasından itibaren 30 (otuz) gün içerisinde sözleşmeye uygun şekilde ödeme yapılacaktır. Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmesi halinde TAAC ödeme yapmayı durdurabilecektir.

TAAC, herhangi bir sebep belirtmeksizin tek taraflı olarak sözleşmeyi 15 (on beş) gün önceden yazılı fesih bildirimi ile tamamen veya kısmen feshedebilir. Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya kayyım atanması gibi hallerin meydana gelmesi durumunda ise TAAC sözleşmeyi tazminatsız olarak derhal feshedebilir.

Şirket, yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi halinde ise ihtarı takip eden 20 (yirmi) günlük sürenin sonundan başlamak üzere sözleşme bedelinin %0,3'ünc (binde üç) denk gelen tutarda gecikme cezası ödemekle yükümlüdür. Şirket'in sözleşme kapsamındaki tazminat sorumluluğu ise sözleşme bedelinin %20'si (yüzde yirmi) ile sınırlıdır.

Demir Kuş Projesi Alt Sözleşmesi Hüküm ve Şartlar

Şirket ile TAAC arasında Ekim 2022'de Milli Uçak Muharip Geliştirilmesi (TF-X) Projesi Demir Kuş Projesi Alt Sözleşmesi akdedilmiştir. Müşteri 8, ilgili projenin ana yüklenicisi olup Müşteri 8 ile TAAC arasında akdedilen sözleşme uyarınca TAAC alt yüklenicidir. Daha sonra TAAC ile Şirket arasında akdedilen işbu sözleşme ile Şirket ise TAAC'ın alt yüklenicisi olarak işleri yerine getirmeyi üstlenmiştir.

Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülüklerinin ihlal etmesi halinde TAAC'ın ödeme yapmayı durdurma yetkisi vardır. Sözleşme süresinin tarafların sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini tamamlayacağı tarihe kadar devam edecegi düzenlenmiştir.

TAAC herhangi bir sebep belirtmeksizin 20 (yirmi) gün önceden yapacağı yazılı bildirimle sözleşmeyi tamamen ve/veya kısmen feshedebilir.

Şirket sözleşmede öngörülen tarihlerde hizmetlerin ifasını gerçekleştiremez ise kendisine tanınan 30 (otuz) günlük cezasız sürenin sonundan başlamak üzere gecikilen her gün için sözleşme bedelinin %0,1 (binde bir) oranına karşılık gelen tutarda cezayı ödemekle yükümlüdür. Sözleşme kapsamında Şirket'in ödeyeceği gecikme cezaları ve tazminat sorumluluğu toplamda sözleşme bedelinin %10'u (yüzde on) ile sınırlanmıştır.

Otomatik Yakıt Döküm Sistemi Tedariği Sözleşmesi

Şirket ile Müşteri 9 arasında 26 Mart 2020 tarihinde Otomatik Yakıt Döküm Sistemi Tedariği'ne Ait Sözleşme akdedilmiştir. Yüklenici sıfatıyla Şirket tarafından sözleşme tahtında Otomatik Yakıt Döküm Sistemi tedariği faaliyetinde sözleşme hükümlerine göre ürünlerin teslimi ve hizmetlerin ifasının yerine getirilmesi taahhüt edilmiştir.

Sözleşme bedeli EUR cinsinden belirlenmiş olup, ayrıca Şirket tarafından sunulacak avans teminat mektubuna binaen Müşteri 9 tarafından avans ödemesi yapılacaktır. Sözleşme bedelinin taksitler halinde, sözleşmede düzenlendiği üzere işin belirli aşamalarının başarıyla tamamlanması akabinde ödeneceği düzenlenmiştir. Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülükler yerine getirilmez ise, ihlal süresince Müşteri 9'un ödemeleri yapmaktan kaçınma hakkı bulunmaktadır.

Müşteri 9'un herhangi bir sebep göstermeksizin 30 (otuz) gün önceden yapacağı yazılı bir bildirim ile sözleşmeyi feshetme imkanı mevcuttur.

Şirket'in sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi, Şirket hakkında iflas, tasfiye veya konkordato talep edilmesi, malları için kayyım atanması, yapılan bir takibin semeresiz kalması gibi hallerde Müşteri 9 sözleşmeyi tek taraflı ve derhal feshedebilecektir.

Şirket sözleşme bedelinin %15'i (yüzde on beş) tutarında bir avans teminat mektubu ve sözleşme bedelinin %6'sı (yüzde altı) tutarında süresiz bir kesin teminat mektubu sunmayı taahhüt etmiştir.

– 3 Mayıs 2024

Hürjet Platformu – Demirkuş Sözleşmesi

Demirkuş Sözleşmesi, alt yüklenici sıfatıyla Şirket ve TAAC arasında Ekim 2019'da akdedilmiştir. Şirket'in bağlı ortaklığı olan TAAC, aşağıda 22.2.1. numaralı (*TAAC'ın Taraf Olduğu Sözleşmeler*) başlığında yer verilen sözleşmede görüleceği üzere mevzubahis sözleşme konusu işin yapılmasında alt yüklenicidir. Şirket ile TAAC arasında akdedilen bu sözleşme ile Şirket TAAC'ın alt yüklenicisi olmayı üstlenmektedir. Şirket, TAAC için HÜRJET platformunun uçuş kontrol sistemleri testlerinin yapılabilmesi amacıyla bir demirkuş sistemi tasarlayacak ve üretecektir. Akabinde sistemin Müşteri 8 tesislerinde kurulumunu yaparak TAAC'a teslim edecektir.

Sözleşme teslim edilen ürünün garanti süresinin bitimine kadar yürürlükte kalacaktır. Sözleşme tutarı sözleşme ekinde yer alan Fiyat Dağılımı ve Ödeme Planı'nda belirlenmiş olup, bu bedelin sözleşme süresi boyunca artmayacağı kararlaştırılmıştır.

Şirket kendisinin veya alt yüklenicilerinin sözleşme kapsamındaki yükümlülükleri yerine getirilirken TAAC'a, müşterilerine, çalışanlarına ve üçüncü kişilere vereceği tüm zararlardan sorumludur. Ağır ihmal ve kasıt hali saklı olmak üzere, Şirket'in tazminat sorumluluğu sözleşme bedelinin %40'ı (yüzde kırk) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket tarafından ürünlerin teslimindeki gecikilmesi halinde, gecikilen her gün için sözleşme bedelinin %0,3'üne (binde üç) denk gelen tutar günlük gecikme cezası olarak işletilecektir.

Sözleşme kapsamında Şirket tarafından yapılan ve/veya yaptırılan tasarım ve benzeri fikri mülkiyete konu ürünlere ilişkin ortaya çıkacak fikri ve sınai mülkiyet hakları ise aralarındaki sözleşme gereği TAAC'ın işvereni konumunda olan Müşteri 8'e ait olacaktır.

TAAC herhangi bir sebep göstermekisizin 15 (on beş) gün önceden bildirmek suretiyle sözleşmeyi sona erdirebilecek olup, bu halde Şirket tarafından iş derhal durdurulacaktır. TAAC'ın ayrıca Şirket'e kayyım atanması, kabullerin takvime uygun şekilde gerçekleşmemesi gibi sözleşmede öngörülen sair hallerde sözleşmeyi haklı sebeple derhal feshetme hakkı mevcuttur.

22.1.3. Yapım İşleri Sözleşmeleri

Şirket üretim kabiliyetini artırmak ve genişletmek amacıyla, Kocaeli ili Dilovası ilçesinde Makine İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde bir üretim tesisi inşa ettirmektedir. Üretim tesisi inşaatının tamamlanma oranı işbu İzahname tarihi itibarıyla, %82 (yüzde seksen iki) olup, tesisin 2024 yılı ilk yarısı içinde faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

Şirket bu kapsamda aşağıda listelendiği üzere çeşitli yapım işleri sözleşmelerine "işveren" sıfatı ile taraf olmuştur. Bu yapım işleri sözleşmelerinde Şirket kendi matbu yapım işleri taslağını kullanmakta olup, bu sözleşmeler büyük ölçüde birbirleri ile aynı hükümleri ihtiva etmektedir. Sözleşmeler kapsamında esaslı değişiklikler sözleşmenin konusu işe göre, iş planı, ödenecek bedeller, teminat oranları gibi ticari oranlarda değişiklikler olmaktadır. Bu sözleşmelere ilişkin esaslı hükümler ise aşağıda açıklanmıştır.

(i) Şirket ve yüklenici sıfatı ile ALD Müşavirlik ve Mühendislik A.Ş. arasında 02 Ocak 2023 tarihinde tesisin kaba inşaat işlerinin yapımına ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

(ii) Şirket ve yüklenici sıfatı ile İlter Group İnşaat Sanayi Ticaret Ltd. Şti. arasında üretim tesisinin ince inşaat işlerinin yapımına ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

(iii) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Bartek Elektrik Sist. San. ve Tic A.Ş. arasında 8 Mayıs 2023 tarihinde elektrik tesisatı işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

(iv) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Baydar Çelik Yapı Taah. San. ve Tic Ltd. Şti. arasında 15 Mart 2023 tarihinde çelik imalat ve montaj işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(v) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Küresel Mimarlık Mühendislik Yapı Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında 16 Mayıs 2023 tarihinde drenaj ve menhol alt yapı işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

(vi) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Furkan Mekanik Mühendislik İnş. Taahhüt Tic. Ltd. Şti. arasında 8 Mayıs 2023 tarihinde mekanik tesisat işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

(vii) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Kurtyapı Haf. İnş. ve Gıda San. Tic. Ltd. Şti. arasında 2 Mart 2023 tarihinde üretim tesisinin hafriyat ve dolgu işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

(viii) Şirket ve yüklenici sıfatı ile Bayrak Yalıtım A.Ş. arasında 02 Ocak 2023 tarihinde üretim tesisinin su ve ısı izolasyonu işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

(ix) Şirket ve yüklenici sıfatı ile BSM Alüminyum İnşaat Taah. Tek. ve Gıda İth. İhr. San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında 10.10.2023 tarihinde üretim tesisinin alüminyum giydirme cephe ve doğrama işlerine ilişkin bir yapım işleri sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşmeler kapsamında öngörülen yükümlülüklerin büyük çoğunluğunun tamamlandığı, kalan işlerin 2024 yılının ilk yarısında tamamlanmasına ilişkin süre uzatımı hususunda yükleniciler ile sözlü mutabakata varıldığı Şirket tarafından beyan edilmiştir.

Sözleşme kapsamında yapılacak işler karşılığında Şirket sabit birim fiyat usulünde belirlenmiş olan bedeli ödemeyi taahhüt etmiştir. Yüklenicinin sözleşme eki olan iş programına göre işleri tamamlama oranına dayanılarak belirlenecek hak edişler üzerinden ödemeler yapılacaktır.

Satın Alma Sözleşmeleri

Şirket tesis inşaatı kapsamında çeşitli tedarikçiler ile vitrifiye ürünleri, konteynerler gibi ürünlere ilişkin sair satın alma sözleşmeleri akdetmiştir. Bu sözleşmelerin standart hükümler içerdiği görülmüştür. Tedarikçiler sözleşme konusu ürünleri inşaat alanına öngörülen vadelerde teslim etmeyi, ürünlerin sözleşmelerde öngörülen standartlara uygun olacağını taahhüt etmişlerdir.

22.1.4. Gizlilik Sözleşmeleri

Şirket, yürütmekte olduğu faaliyetleri kapsamında çeşitli taraflarla gizlilik anlaşmaları akdetmektedir. Bu anlaşmalarda matbu form üzerinden ilerlenmektedir. Tarafların aralarındaki iş ilişkisi çerçevesinde paylaşacakları her nevi bilgi "*gizli bilgi*" olarak kabul edilmektedir.

Taraflar bilgileri yalnızca açıklanma amacına uygun olarak kullanmayı, kendi personellerinin de sözleşme hükümlerine uyumunu sağlamayı, üçüncü kişilere bu bilgileri herhangi bir şekilde açıklamamayı, paylaşmamayı, bu bilgileri kopyalamamayı ve çoğaltmamayı taahhüt etmektedirler.

Sözleşmeler kapsamında sayılan yasal gereklilikler, idari kurum ve kuruluş talepleri, bilginin taraflardan bağımsız olarak kamuya açık hale gelmesi gibi hallerde gizlilik yükümlülüğünün uygulanmayacağı hükme bağlanmıştır.

Sözleşmeleri ihlal eden taraf, karşı tarafın bu kapsamda doğacak tüm zarar ve ziyanını gidermekle yükümlü olacaktır. Sözleşmelerin süresi kapsamında, bazı sözleşmeler taraflarca yazılı olarak uzatılmasına karar verilmediği takdirde sözleşme süresi 5 (beş) veya 10 (on) yıl olarak belirlenmiş iken bazı sözleşmelerde ise süresiz olarak düzenlendiği görülmektedir. Her halükarda taraflar en az 30 (otuz) gün önceden yazılı olarak bildirimde bulunmak kaydıyla sözleşmeyi sona erdirebilecektir.

– 3 Mayıs 202

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

22.1.5. Kira ve Tahsis Sözleşmeleri

22.1.5.1. Araç Kira Sözleşmeleri

Şirket ile Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş. (**"Hedef Filo"**) arasında 29.09.2016 tarihinde uzun süreli araç kiralama sözleşmesi akdedilmiştir. İlgili sözleşme kapsamında 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 ve 2023 yıllarında ek sözleşme imzalanması suretiyle 24 (yirmi dört) ve 36 (otuz altı) aylık yeni araç kiralama sözleşmeleri akdedilmiştir.

Sözleşme uyarınca Şirket'in, araçların kullanımıyla ilgili araç sürücülerinin her türlü eylemlerinden dolayı oluşabilecek zarar ve masrafları tazmin edeceği düzenlenmiştir.

İlgili sözleşmede belirlenen temerrüt faizi oranı, TCMB tarafından yayınlanan güncel yıllık temerrüt faizi oranının 1.5 (bir buçuk) katıdır. Hedef Filo'nun sözleşmeyi haklı nedenle feshetmesi durumunda Şirket, her bir araç için kalan kiralama süresi sonuna kadar ödemesi gereken toplam kira bedelinin tamamını cezai şart olarak ödeyecektir.

Şirket ile SHS Araç Kiralama Lojistik ve Oto. Tic. A.Ş. (**"SHS"**) arasında 01.04.2020 tarihinde 1 (bir) adet araca ilişkin araç kiralama sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme kapsamında Şirket'in ödeme koşullarına uymaması durumunda SHS'nin sözleşmeyi derhal feshetme ve araçların iadesini isteme hakkı düzenlenmiştir. Aylık ödemelerin 2 (iki) ay üst üste aksatılması durumunda SHS sözleşmeyi feshederek cezai şart ve temerrüt hükümlerine başvurabilecektir.

22.1.5.2. İşyeri Kira Sözleşmeleri

Şirket ile Kiraya Veren arasında 05.06.2018, 05.06.2019 ve 01.06.2021 tarihlerinde çeşitli ofis kira sözleşmeleri akdedilmiştir. İlgili sözleşmeler kapsamında 2019, 2020 ve 2021 yıllarında çeşitli ek protokoller imzalanmıştır. İlgili sözleşmelerin yürürlük süresi 1 (bir) yıl olup Kiraya Veren tarafından uygun görülmesi durumunda kendiliğinden uzayacağı öngörülmüştür. Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmesi durumunda Kiraya Veren, ihlal için 1 (bir) aylık kira bedeline kadar ceza uygulama hakkına sahiptir. Şirket'in bu kapsamdaki borçlarını ifa etmekte geciktiği her gün için geciktirilen bedelin %0,1'i (yüzde bir) oranında gecikme cezası uygulanacaktır.

Şirket ile Boyut Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti. arasında Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı, No: 266, Tepe Prime İş ve Yaşam Merkezi B Blok 11. Kat No:91 adresinde yer alan taşınmaza ilişkin 1 Aralık 2023 tarihinde bir kira sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme 1 (bir) yıl süreli dir.

Şirket'in kira bedelini ödememesi durumunda, temerrüde düşecek olup, temerrüde düştüğü bedeli aylık %5 gecikme cezası ile birlikte ödemekle yükümlüdür.

Şirket ile Metal Çatı İnşaat San. ve Tic. A.Ş. arasında Kocaeli ili Şekerpınar Mah. Defne Sokak'ta bulunan kapalı fabrika binasının ve binaya tahsis edilmiş bahçenin kullanımına ilişkin 01.10.2021 tarihli kira sözleşmesi akdedilmiştir. Kiracı, kiralanan yeri işyeri üretim ve depolama amacı ile kullanmaktadır. İlgili sözleşmenin yürürlük süresi 3 (üç) yıl olup 01.10.2024 tarihinde sona erecektir. Bu süreden önce kiracının sözleşme kapsamındaki taahhütlerine veya 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nda sayılan emredici hükümlere aykırı davranış göstermesi durumunda sözleşme kendiliğinden sona erecektir.

Şirket, Er Metal San. ve Tic. Ltd. Şti. (kiraya veren) ile Olbricht Cam ve Transfer Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş. (kiracı) arasında 01.08.2019 tarihinde akdedilen 2000 (iki bin) m2 üretim ve 500 (beş yüz) m2 ofis fabrika binasının ve bu binanın kullanımına tahsis edilen bahçeye ilişkin kira sözleşmesine kefil olarak dahil olmuştur. Sözleşme süresi 3 (üç) yıl olup bu dönemin bitiminde kiracı tarafından sözleşme feshedilmezse 3 (üç) yıllık dönem kendiliğinden yenilenecektir. 1 (bir) yıl dolduktan sonraki kira bedeli artırımı, TEFE+TÜFE/2 oranı ile yapılacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Büyük Pasaport Kat: 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D. 902 010 4597

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

Sözleşme kapsamında, kiracının talebi halinde Şirket ve Şirket'in pay sahiplerinden Hakan Altınay'ın iştiraki olan Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş.'nin de ilgili ofis ve fabrika depolama ve imalat alanlarını kullanabilecekleri öngörülmüştür. Şirket ve/veya Altınay Elektromobilite, bu şekilde ilgili birimleri kullanmaları durumunda, mevcut dönemdeki sözleşme hükümleri ve kira borçları da dahil olmak üzere kiracı gibi sorumlu olacaktır.

Şirket ile Teknopark İstanbul arasında 2018, 2019, 2020, 2021 yıllarında 1'er (birer) yıl süreli ofis kira sözleşmeleri akdedilmiştir. İlgili sözleşmeler kapsamında tahakkuk edecek olan ortak gider bedelleri kiracı tarafından ödenecektir. Kiracının temerrüde düşmesi durumunda, ödemede geciktiği süre için TL cinsinden olan alacaklara temerrüt tarihinde TCMB tarafından uygulanan gecelik borç verme faizi oranının 2 (iki) katı oranında temerrüt faizi uygulanacağı öngörülmüştür.

22.1.5.3.OSB Ön Tahsis Sözleşmesi

Şirket ile Organize Sanayi Bölgesi 1 ("**OSB 1**") arasında, arsa tahsis amacıyla Ön Tahsis Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme ile sözleşme bedelinin %25'inin peşin geri kalan kısmının ise aylık taksitlerle 30.11.2023 ile 31.10.2027 tarihleri arasında ödeneceği kararlaştırılmıştır.

İlgili sözleşme ile ön tahsis gerçekleştirilen Şirket, kamulaştırma süreci devam eden arsalara ilişkin sürecin tamamlanması, imar ve parselasyon planlarının onaylanması ile tapu ve kadastro dairelerindeki işlemlerin tamamlanmasına müteakip "Arsa Tahsis Sözleşmesi" imzalayacaktır.

Ön Tahsis Sözleşmesi ile sözleşmeden doğan ön tahsis hakkı başkalarına devredilemeyecektir. Bu sebeple, Ön Tahsis Sözleşmesi tahtında Şirket paylarının devrini, tedavülünü, halka arzını ya da Borsa'da işlem görmesini engelleyecek veya olumsuz etki doğuracak herhangi bir düzenleme yer almadığı tespit edilmektedir.

22.1.6. Bilişim Teknolojileri Sözleşmeleri

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ı, taraf oldukları lisans sözleşmelerinde ve sipariş formlarında yer alan hükümler uyarınca çeşitli yazılımlar kullanmaktadır. Bununla birlikte, Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ı kullanılan yazılımların bakımı için muhtelif hizmet sözleşmeleri akdetmiştir.

22.1.7. Finansman Sözleşmeleri

Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket'in sermaye ihtiyacını ve faaliyetlerini finanse etmek üzere imzaladığı çeşitli kredi ve finansman sözleşmeleri bulunmaktadır. Şirket, toplamda 13 (on üç) banka ile kredi sözleşmesi akdetmiştir.

Şirket'in bankalar ile akdettiği kredi sözleşmeleri, genel kredi sözleşmeleri, kredi özel şartları ve yatırım kredilerinden'nden ibarettir. Bankalar ile akdedilen kredi sözleşmelerinde Şirket'e açılan limit, toplamda 1.171.600.000 TL, 20.925.000 USD ve 20.000.000 EUR'den ibarettir. Şirket'in bankalarla akdettiği sözleşmeler kapsamında güncel kredi bakiye karşılığı TL cinsinden 504.099.145 TL (beş yüz dört milyon doksan dokuz bin yüz kırk beş) TL'dir.

Yukarıda söz edilen krediler tahtında Altınay Modifikasyon Merkezi Tic. A.Ş., Altınay Robot , Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. İstanbul Endüstri ve Ticaret Serbest Bölge Şube, Altınay Teknoloji A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş. ve Hakan Altınay tarafından kefalet verilerek söz konusu finansal yükümlülükler teminat altına alınmıştır.

Yukarıda belirtilen genel kredi sözleşmeleri kapsamında genel olarak bankalara Şirket'in finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, Şirket'in önemli borçlanmalar edinmesi, borçlarını geri ödememesi, yanıltıcı beyan ve tekeffüllerde bulunması, bankaların onayı olmaksızın ortaklık yapısının değişmesi gibi durumlarda krediyi muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme veya sözleşmeyi feshetme gibi geniş haklar tanınmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

Ayrıca söz konusu genel kredi sözleşmeleri tahtında Şirket'in paylarının satılması ya da hakim ortağının değişmesi gibi durumlarda ilgili bankaya bildirim yapılması veya ilgili bankadan izin alınması gerekmektedir. İlgili sözleşmeler tahtında bankalardan gerekli izinlerin alınması için sürecin başlatıldığı yönünde Şirket'çe bilgi verilmiş olup işbu İzahname tarihi itibarıyla alınan izinlere işbu İzahname EK-5 (*Onay Gerekliliği Olan Sözleşmeler*) kapsamında detaylı bilgilere yer verilmiştir.

No	Sözleşme	Kredi Alan	Kredi Veren	Kefil	Sözleşme Tarihi	Genel Kredi Sözleşme Tutarı
1	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 1	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş., Hakan Altınay	08.02.2018	3.500.000 EUR
2	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 1	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş.	01.11.2021	3.500.000 EUR
3	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 1	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş.	07.03.2023	5.000.000 USD
4	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Vakıf Katılım Bankası A.Ş	Hakan Altınay	01.11.2021	30.000.000 TL
5	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Vakıf Katılım Bankası A.Ş	Bulunmamaktadır.	14.02.2023	60.000.000 TL
6	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 3	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş.	11.02.2016	1.500.000 TL
7	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 3	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon	28.08.2019	10.000.000 TL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

No	Sözleşme	Kredi Alan	Kredi Veren	Kefil	Sözleşme Tarihi	Genel Kredi Sözleşme Tutarı
				Merkezi Ticaret A.Ş.		
8	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 3	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş.	10.05.2021	30.000.000 TL
9	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 3	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Teknoloji A.Ş.	02.11.2021	50.000.000 TL
10	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 4	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş.	19.09.2014	5.000.000 USD
11	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 5	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş.	09.06.2016	500.000 USD
12	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 5	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş.	09.06.2016	1.500.000 TL
13	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 5	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş.	01.11.2021	10.000.000 TL
14	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş.	30.06.2022	4.000.000 EUR
15	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji	13.01.2023	200.000.000 TL

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

No	Sözleşme	Kredi Alan	Kredi Veren	Kefil	Sözleşme Tarihi	Genel Kredi Sözleşme Tutarı
				Teknolojileri A.Ş.		
16	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş.	30.06.2022	40.000.000 TL
17	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Hakan Altınay	01.03.2016	5.000.000 TL
18	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş.	02.12.2021	3.000.000 EUR
19	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş.	13.10.2023	4.000.000 EUR
20	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Robot Teknolojileri A.Ş. İstanbul Endüstri ve Ticaret Serbest Bölge Şube, Hakan Altınay	23.11.2021	150.000.000 TL
21	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş.	19.01.2023	400.000.000 TL
22	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 9	Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic.	29.09.2016	2.925.000 USD

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

No	Sözleşme	Kredi Alan	Kredi Veren	Kefil	Sözleşme Tarihi	Genel Kredi Sözleşme Tutarı
				A.Ş., Hakan Altınay, Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş.		+ 7.800.000 TL
23	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 10	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş.	01.07.2015	14.500.000 TL
24	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 10	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Modifikasyon Merkezi Ticaret A.Ş.	28.04.2017	30.000.000 TL
25	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	QNB Finansbank A.Ş.	Hakan Altınay	17.05.2019	1.300.000 TL
26	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 12	Hakan Altınay, Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Tic. A.Ş., Altınay Elektromobilite ve Enerji Teknolojileri A.Ş., Altınay Teknoloji A.Ş.	22.09.2021	7.500.000 USD
27	Genel Kredi Sözleşmesi	Şirket	Banka 13	Bulunmamaktadır.	06.11.2023	130.000.000 TL

Yatırım Kredisi Sözleşmeleri

Şirket, Kocaeli ili Dilovası ilçesi Makine İhtisas O.S.B.'de öz kaynakları ile satın almış olduğu 10.000 (on bin) m2 yüz ölçümüne sahip arsa vasfındaki gayrimenkulü üzerinde üretim tesisi ve idari binadan oluşan tesis yatırımı yapmaktadır. Bu yatırımın finansmanı için 12 Ocak 2023 tarihinde Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile T.C. Merkez Bankası kaynaklı Yatırım Taahhütlü Avans Kredisi kullanımı maksadı ile Borç ve Kredi Sözleşmesi akdedilmiştir.

- Bu sözleşme tahtında Şirket, ilk 2 (iki) yılı anapara geri ödemesiz toplamda 10 yıl vadeli, %11 sabit faiz oranlı ve 87.200.000 TL tutarında kredi kullanılmıştır. Kredi tahtında teminat amacı ile banka lehine Şirket'in Kocaeli ili Dilovası ilçesi Demirciler Mahallesi 119 ada 9 parselde bulunan taşınmaz üzerinde 1. derece 1. sırada, %23 (değişken) faizli 1.650.000.000 TL üst sınır ipoteği tesis etmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:20 Sony Pasajı Kat:11 Beşiktaş/İST. Vergi Dairesi: VD. 978 010 6594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

- Kullanılan kredi karşılığında ayrıca Mevduat Rehni Sözleşmesi akdedilmiş olup, Mevduat Rehni Sözleşmesi, Şirket'in tek bir hesabı üzerinde rehin kurulmasını düzenlemektedir. Şüpheye mahal vermemek adına, Mevduat Rehni Sözleşmesi tahtında Şirket'in diğer bankalarda yer alan hesaplarını kapatma ve yalnız rehinli hesabı kullanma yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aynı şekilde Şirket, yukarıda bahsedilen yatırımın ilave finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla 30 Ekim 2023 tarihinde yine Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile bir Borç ve Kredi Sözleşmesi akdetmiş olup işbu sözleşme ile Şirket'e 30.000.000 TL tutarında kredi kullandırılmıştır. Bu kredi uyarınca Şirket ilk 6 aylık ödemesiz, ilk 12 aylık ise anapara ödemesiz dönem akabinde 6 aylık periyotlarla ödeme gerçekleştirecektir. Kredi faizi değişken olup TLREF+13 faiz belirlenmiştir.

- Sözleşme tahtında Şirket, yukarıda sözü edilen hüküm ve şartları aynı şekilde ihtiva eden bir Mevduat Rehni Sözleşmesi akdetmiştir. Bu Mevduat Rehni Sözleşmesi tahtında Şirket'in diğer bankalarda yer alan hesaplarını kapatma ve yalnız rehinli hesabı kullanma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
- Kullanılan kredi karşılığında banka lehine Şirket'in Kocaeli ili Dilovası ilçesi Demirciler Mahallesi 119 ada 9 parselde bulunan taşınmaz üzerinde 3 Kasım 2023 tarihinde 2. derece 2. sırada, 135.000.000 TL bedelle %54 (değişken) faizli bir üst sınır ipoteği tesis edilmiştir.

Şirket'in Verdiği Kefaletler

Şirket tarafından, Altınay Elektromobilite, Altınay Robot ve DASAL lehine; bu şirketlerin taraf oldukları genel kredi sözleşmelerinde öngörülen finansal yükümlülüklerin teminat altına alınması amacıyla kefalet verilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in "müteselsil kefil" sıfatıyla taraf olduğu sözleşmelerde öngörülen kefalet limitlerinin toplamı güncel durum itibarıyla 55.575.000 EUR, 1.264.850.000 Türk Lirası ve 22.321.000 USD'dir.

Teminat Mektupları

Şirket tarafından bazı alt yüklenci sözleşmelerinde Şirket'in alt yüklenicilerinden teminat mektubu alınmaktadır. Güncel 14 (on dört) adet teminat mektubu mevcuttur. 6 (altı) adet TL cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri 13.176.105 TL'dir. 7 (yedi) adet EUR cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri 567.018,00 EUR'dur. 1 (bir) adet USD cinsinden düzenlenen teminat mektubunun değeri 7.500 USD'dir.

Şirket'in bankalarla akdettiği sözleşmelerde açılan gayri nakdi limitler dahilinde toplamda 35 (otuz beş) adet teminat mektubu düzenlenmiştir. 8 (sekiz) adet TL cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri 15.427.148,41 (on beş milyon dört yüz yirmi yedi bin yüz kırk sekiz virgül kırk bir) TL'dir. 23 (yirmi üç) adet EUR cinsinden düzenlenen teminat mektubunun toplam değeri 8.603.137,00 (sekiz milyon altı yüz üç bin yüz otuz yedi) EUR, 4 (dört) adet USD cinsinden düzenlenen teminat mektubunun değeri 240.700,00 (iki yüz kırk bin yedi yüz) USD'dir.

Finansal Kiralama Sözleşmesi

Şirket'in faaliyetleri kapsamında kullandığı çeşitli makinelere ilişkin olarak 31 Mart 2023 tarihinde Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile 21 Kasım 2023 tarihinde ise Gizli Banka 13 ile akdettiği finansal kiralama sözleşmesi bulunmaktadır. Şirket'in akdetmiş olduğu finansal kiralama sözleşmesi standart nitelikte hükümler içermektedir.

Gizli Banka 13 ile akdedilen sözleşmede Şirket'in yönetim ve hissedarlık yapısında değişiklik "kiralayan"ın onayına tabi tutulmuş olup işbu onay ve iki sözleşme tahtında da gerekli izinler aşağıdaki tarihlerde temin edilmiştir.

Onay gerekliliği olan sözleşmelere ve ilgili kuruluşlardan temin edilen onay tarihlerine işbu İzahname EK-4 (*Bağımsız Hukukçu Raporu*) yer verilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.

22.1.8. Halka Arz Kapsamında Akdedilen Sözleşmeler

Hukuki Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket ile Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı arasında halka arz kapsamında bağımsız hukukçu raporunun hazırlığı ve halka arz sürecinde hukuki danışmanlık sunulmasına ilişkin sözleşme akdedilmiştir. Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı sözleşme kapsamında danışmanlık ücretine hak kazanacaktır.

Halka Arza Aracılık Sözleşmeleri

Şirket ile TSKB arasında 7 Kasım 2022 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Şirket ile eş lider Ziraat Yatırım arasında ise 3 Ekim 2023 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşmelerde aracı kurumlar Şirket paylarının halka arzı kapsamında en iyi gayret aracılık yöntemine göre aracılık hizmeti verilmesini üstlenmektedir.

Sözleşmeler 12 ay süreli olup, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı gün herhangi bir yazılı veya sözlü ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden sona erecektir.

Sözleşmeler kapsamında TSKB ve Ziraat Yatırım halka arz geliri üzerinden hesaplanacak yüzdede aracılık komisyonuna hak kazanacaktır.

İzahname'nin onaylanmaması veya payların Borsa kotuna alınmaması durumlarında tüm işlemlerin tasfiyesinden sonra sözleşmeler sona erecektir. Sözleşmede öngörülen belirli hallerin varlığında Ziraat Yatırım, Şirket ile mutabık kalarak sözleşmeyi feshetme hakkını haizdir.

Şirket ile TSKB arasındaki aracılık sözleşmesi 07 Kasım 2023 tarihinde taraflar arasında bir ek protokol akdedilerek aynı hüküm ve koşullarda sözleşme süresi 1 yıl daha uzatılmıştır.

Bağımsız Denetim Sözleşmeleri

Şirket ile Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında Seri: X, No:22 Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak özel amaçlı bağımsız denetim hizmetinin sunulması adına Özel Bağımsız Denetim Sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşme süreleri 1 yıl olarak belirlenmiş olup, süre sonunda sözleşme kendiliğinden sona erecektir. Sözleşme bedeli KDV hariç olarak belirlenmiştir.

Denetim şirketi üstlendiği denetimle ilgili olarak mesleki sorumluluk sigortası yaptırmakla yükümlü kılınmıştır.

Sözleşmeler tahtında Şirket'in paylarının devrini, halka arzını veya Borsa'da işlem görmesini ya da Şirket faaliyetlerini engelleyen veya menfi olarak etkileme ihtimali olan herhangi bir hükmün yer almadığı tespit edilmiştir.

Değerleme Sözleşmesi

Şirket ile Kurul düzenlemeleri çerçevesinde bir gayrimenkul değerleme kuruluşu olan Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmalık A.Ş. arasında 22.11.2023 tarihinde detayları işbu Rapor'un 4.1. sayılı (*Gayrimenkuller*) başlığı altında detaylarına yer verilen maliki olduğu gayrimenkule ilişkin değerleme hizmeti almak üzere Değerleme Sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmede tarafların yükümlülükleri, sözleşmenin sona ermesine ilişkin koşullar ve ekonomik standart hükümlere yer verildiği görülmüştür.

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Değerleme Sözleşmesi tahtında Şirket'in paylarının halka arzını veya Borsa'da işlem görmesini ya da Şirket faaliyetlerini engelleyen veya menfi olarak etkileme ihtimali olan herhangi bir hükmün yer almadığı tespit edilmiştir.

Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Konsorsiyum Lideri TSKB ve Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında 04.04.2024 tarihinde Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında Konsorsiyum Lideri TSKB, Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman ve Konsorsiyum tarafından SPKn mevzuat hükümlerine uygun olarak "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemleri uygulanarak Şirket'in halka arz ve satışına aracılık edilecektir.

22.2. Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'nın Taraf Olduğu Önemli Sözleşmeler

22.2.1. TAAC'ın Taraf Olduğu Sözleşmeler

Milli Muharip Uçak Geliştirilmesi (TF-X) PROJESİ Iron Bird Projesi Alt Sözleşmesi

İlgili sözleşme TAAC ile Müşteri 8 arasında 31 Ağustos 2022 tarihinde akdedilmiştir. Sözleşme kapsamında Proje'nin 3 (üç) dönemde gerçekleştirilmesi öngörülmüştür.

Sözleşme, taraflar yükümlülüklerini yerine getirene kadar yürürlükte kalmaya devam edecektir. Sözleşme kapsamında ürünlerin garanti süresi ise Haziran 2024 itibarıyla başlayacaktır.

Müşteri 8 herhangi bir sebep göstermeksizin 15 (on beş) gün önceden bildirmek suretiyle sözleşmeyi sona erdirebilecek olup, bu halde TAAC tarafından iş derhal durdurulacaktır.

Müşteri 8 tarafından TAAC'a, TAAC'ın sunacağı sözleşme bedelinin %6'sına (yüzde altı) tekabül eden tutardaki avans teminat mektubuna binaen avans ödemesi yapılacaktır.

TAAC'ın yükümlülüklerini sözleşmede yer alan tarihlerde gerçekleştirmemesi durumunda TAAC'a tanınanacak 30 (otuz) günlük cezasız sürenin sonundan başlamak üzere gecikilen her gün için sözleşme bedelinin %0,1'i (binde bir) oranına karşılık gelen tutarda gecikme cezası kesilecektir. Bu ceza kapsamında kesilen cezaların toplam tutarının sözleşme bedelinin %30'unu (yüzde otuz) aşamayacağı düzenlenmiştir.

TAAC geçici kabul tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süre ile ürünlerin tüm malzemeden, işçilikten, montajdan, entegrasyondan veya yüklemeden kaynaklanan kusurlardan ari olacağını taahhüt eder.

Yine TAAC ve Müşteri 8 arasında Eylül 2019'da HÜRJET projesi kapsamında demirkuş sistemi tasarlanması, geliştirilmesi, üretilmesi ve Müşteri 8'in tesislerinde kurulum yapılması işine ilişkin Iron Bird Programı Geliştirilmesi, Üretimi, Temini ve Kurulumu Alt Sözleşmesi akdedilmiştir.

Bu sözleşmenin ürünlere ilişkin 2 (iki) yıllık garanti yükümlülüğünün sona ermesine kadar yürürlükte olacağı düzenlenmiştir.

TAAC'ın sorumlu olacağı gecikme cezaları toplamının sözleşme bedelinin %40'ı (yüzde kırk) ile sınırlı olacağı hükme bağlanmıştır. TAAC tarafından Müşteri 8'e avans teminat mektubunun teslimini müteakip avans ödemesi yapılcak olup avans miktarı, yapılacak ödemelerden avans oranında mahsup edilecektir.

İniş Takımı Alt Sistemi Alt Yüklenicisi Sözleşmesi (Landing Gear Subsystem Development Subcontract Terms and Conditions)

TAAC ile Müşteri 10 arasında 22 Haziran 2021 tarihinde akdedilmiştir. Proje kapsamındaki işlerin 3 (üç) dönemde tamamlanması kararlaştırılmıştır.

- 3 Mayıs 2024

Müşteri 10'un ana yüklenici olduğu projenin alt yüklenicisi TAAC olup, Müşteri 10 ise işbu sözleşme tahtında TAAC'ın alt yüklenicisi olarak işleri yerine getirmeyi taahhüt etmektedir. TAAC ile Müşteri 10 arasında akdedilen bu alt sözleşme, ana sözleşmedeki hükümlerde minör değişiklikler yapılarak korunmuştur.

Sözleşme kapsamında Müşteri 10 tarafından yapılan veya yaptırılan tasarım, geliştirme ve eklemelere ilişkin fikri ve sınai haklar Müşteri 11'ye ait olacaktır.

Müşteri 10'nin işleri takvime uygun şekilde yerine getirmemesi halinde günlük olarak hesaplanacak, toplamda her halükarda sözleşme bedelinin %20'si (yüzde yirmi) ile sınırlı olmak üzere, sözleşme bedelinin %0,1'i (binde biri) oranında gecikme cezası uygulanacaktır.

Müşteri 10'un gizlilik ve güvenlik için sözleşmede belirtilen ulusal standartlara uyum sağlayacağı düzenlenmiş olup, ayrıca gizlilik yükümlülüğünün kapsamı taraflar arasında 16 Eylül 2019 tarihinde akdedilen münferit bir gizlilik sözleşmesi ile de bağıtlanmıştır.

Jet Eğitim ve Hafif Taarruz Uçağı Projesi Kanopi Eyleyici Sistemi Alt Sözleşmesi

TAAC ile Müşteri 8 arasında 15 Şubat 2021 tarihinde HÜRJET projesi kapsamında sözleşme akdedilmiştir. TAAC, Müşteri 8 için HÜRJET projesi kapsamında bir "Kanopi Eyleyici Sistemi" tasarlayacak, geliştirecek, üretecek, dokümantasyon, test ve kalifikasyonlarını yapıp Müşteri 8 tesisinde kuracak ve ilgili dokümanları Müşteri 8'e teslim edecektir. Müşteri 8 Alt Sözleşme'de belirlenecek tutar karşılığında dokümanlar, hizmetler ve ürünleri satın alacaktır.

Müşteri 8 herhangi bir sebep göstermeden 15 (on beş) gün önce yazılı fesih bildirimi ile sözleşmeye feshedebilir. Müşteri 8 sözleşmeyi, sözleşmeye aykırılığın 20 (yirmi) gün içinde düzeltilmemesi, kayyım atanması, iflas, borçları ödeyemez hale gelmesi, tasfiyesi gibi hallerin varlığı durumunda derhal tazminatsız feshedebilir.

Ağır kusur, kast ve üçüncü kişilere verilecek zararlar hariç diğer durumlarda TAAC'ın sorumluluğu sözleşme bedelinin %40'ı (yüzde kırk) ile sınırlı olacaktır. Gecikme cezası için ödenmesi gereken tutar bakımından TAAC'ın sözleşme bedelinin %20'si (yüzde yirmi) ile sınırlı sorumluluğu olacaktır.

Uçuş Kontrol Eyleyicileri Sözleşmesi

Uçuş Kontrol Eyleyicileri Sözleşmesi Müşteri 8 ile TAAC arasında akdedilmiş olup TAAC sözleşme tahtında alt yüklenici olarak işleri yerine getirmeyi üstlenmektedir.

Müşteri 8 herhangi bir sebep göstermeden 30 (otuz) gün önce yazılı fesih bildirimi ile sözleşmeye feshedebilir. Müşteri 8 sözleşmeyi, sözleşmeye aykırılığın 60 (altmış) gün içinde düzeltilmemesi, kayyım atanması, iflas, borçları ödeyemez hale gelmesi, tasfiyesi gibi hallerin varlığı durumunda derhal tazminatsız feshedebilir.

Sözleşme kapsamında meydana getirilecek ürünler üzerinde doğacak fikri mülkiyet hakları Müşteri 11'e ait olacaktır.

Finansman Sözleşmeleri

TAAC'ın sermaye ihtiyacını ve faaliyetlerini finanse etmek üzere akdettiği çeşitli kredi ve finansman sözleşmeleri bulunmaktadır. TAAC toplamda 3 (üç) banka ile kredi sözleşmesi akdetmiştir.

TAAC, bankalar ile akdettiği kredi sözleşmeleri matbu genel kredi sözleşmeleridir. Bankalar ile akdedilen kredi sözleşmelerinde TAAC'a açılan limit toplamda 71.500.000 TL ve 12.500.000 USD'den ibarettir. TAAC'ın bankalarla akdettiği sözleşmeler kapsamında güncel kredi bakiye karşılığı işbu İzahname tarihi itibarıyla 97.768.357 (doksan yedi milyon yedi yüz altmış sekiz bin

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

3 Mayıs 2024

üç yüz elli yedi) TL'dir. İşbu genel kredi sözleşmesi tahtında doğan yükümlülükler herhangi bir teminat altına alınmamıştır.

Genel kredi sözleşmesi matbu hükümler içermekte olup bu sözleşme hükümlerine ilişkin açıklamalara, 7.1.7.1 (Genel Kredi Sözleşmeleri) başlığı altından erişilebilir.

No	Sözleşme	Kredi Alan	Kredi Veren	Kefil	Sözleşme Tarihi	Genel Kredi Sözleşmesi Tutarı
1	Genel Kredi Sözleşmesi	TAAC	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Bulunmamaktadır.	03.05.2023	50.000.000 TL
2	Genel Kredi Sözleşmesi	TAAC	Banka 12	Bulunmamaktadır.	30.11.2023	10.000.000 USD
3	Genel Kredi Sözleşmesi	TAAC	Banka 6	Bulunmamaktadır.	21.12.2023	21.500.000 TL
4	Genel Kredi Sözleşmesi	TAAC	Banka 6	Bulunmamaktadır.	21.12.2023	2.500.000 USD

Teminat Mektupları

TAAC'ın bankalarla akdettiği sözleşmelerde açılan gayri nakdi limitler dahilinde toplamda 3 (üç) adet teminat mektubu düzenlenmiştir. Teminat mektuplarının toplam değeri 24.172.857,08 (yirmi dört milyon yüz yetmiş iki bin sekiz yüz elli yedi virgül sıfır sekiz) TL'dir.

22.2.2 DASAL'ın Taraf Olduğu Sözleşmeler

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'ndan DASAL'ın bazı tedarik ilişkilerini sipariş formları usulü ile, bazı ticari ilişkilerini ise proje sözleşmeleri üzerinden yürütmekte olduğu görülmüştür. Sipariş formları ve sözleşmeler aşağıdaki şekilde özetlenebilecektir.

22.2.2.1. Sipariş Formları

DASAL ile Tualcom Elektronik A.Ş. ("**Tualcom**") arasında Kırlangıç Seri Üretim Projesi kapsamında sipariş formları ile bir ticari ilişki yürütülmektedir. 23 Ocak 2023 tarihli sipariş formları kapsamında teslimat bakımından CIF Incoterms'ün seçildiği görülmüştür. Avans ödemesinden itibaren 45 (kırk beş) gün içerisinde malların Tualcom'a teslim edileceği kararlaştırılmış olup aksi halde gecikilen gün başına gecikme cezası ödenecektir.

Bir diğer sipariş formunun ise Mühimmatlı Mini Dron Geliştirme Projesi Sözleşmesi'ne ait olduğu görülmüştür. Sözleşme kapsamında DASAL, avans ve kesin teminat mektubu sunmakla yükümlüdür. Sözleşme bedelinin eskalasyona tabi olmayan USD kısmı ödeme tarihindeki TCMB döviz satış kuru üzerinden TL cinsinden yapılacaktır. Taahhüt edilen işlerde gecikme olması halinde DASAL'ın günlük %0,3 (binde üç) oranındaki tutarda gecikme cezası ödemekle yükümlü olduğu düzenlenmiştir.

Sözleşme kapsamında geliştirilecek ürünlerin fikri mülkiyeti Müşteri 11'e ait olacaktır. İhlal olması halinde ise bu durum Müşteri 11 tarafından DASAL'a bildirilecek ve zarar tazmin edilecektir.

DASAL'ın Müşteri 1 ile tedarik ilişkisini de sipariş formları ile yürüttüğü görülmüştür. Sipariş formları genel hükümleri itibarıyla aynı formatta olmakla birlikte, sipariş konusu vade, gecikme

– 3 Mayıs 2024

faizi gibi özel hükümler sipariş konusuna göre değişkenlik göstermektedir. Sipariş formları kapsamında ödemeler, her bir ilgili faturanın düzelendiği tarihten önceki iş gününde TCMB tarafından açıklanan TCMB Döviz Satış Kuru üzerinden Müşteri 1'in kesin kabulünü müteakip 30 (otuz) gün içerisinde TL olarak ödenecektir.

22.2.2.3. Proje Sözleşmeleri

DASAL, Müşteri 12 ile 18 Mart 2021 tarihinde 4G/5G Haberleşme İnsansız Hava Aracı Geliştirilmesi İş Birliği Protokolü akdetmiştir. Protokolün amacı DASAL tarafından geliştirilen yerli İHA'larda kullanılacak 4G/5G haberleşmesi için gerekli yerli baz istasyonlarının adaptasyon, test, modifikasyon ve entegrasyonu ile tanıtım ve pazarlama faaliyetlerinin yürütülmesidir.
DASAL ile İstanbul Tersanesi Döner Sermaye Genel Müdürlüğü arasında 10 Ocak 2022 tarihinde Döner Kanat Mikro İnsansız Hava Aracı Sistemi Mal Alımına Ait Sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme, teknik özellikleri teknik şartnamede düzenlenen 1 (bir) adet döner kanat mikro İHA sistemi alımı ihale dokümanı ile sözleşmede belirlenen şartlar dahilinde DASAL tarafından teminine ilişkindir. Sözleşme imza tarihinden itibaren 1050 (bin elli) gün süreli olacak şekilde düzenlenmiştir.
İdare sözleşmeyi DASAL'ın sözleşme kapsamındaki taahhütlerini ihale dokümanı ve sözleşme hükümlerine uygun olarak yerine getirmemesi veya işi süresinde bitirmemesi üzerine, idarenin ihtarına rağmen aynı durumun devam etmesi ve DASAL'ın 4735 sayılı Kanun'un 25'inci maddesi kapsamında sayılan yasak fiil ve davranışlarda bulunduğunun tespit etmesi hallerinde sözleşmeyi tek taraflı feshetme hakkına sahiptir. Sözleşmede öngörülen, işin %80'inin (yüzde seksen) tamamlanmış olması gibi çeşitli hallerde ise idare sözleşmeyi feshetmeksizin DASAL'dan taahhüdünü yerine getirerek işin aynen ifasını talep hakkı mevcuttur. DASAL'ın sözleşme kapsamında üretilecek ürünleri zamanında teslim edememesi halinde sözleşme bedelinin %0,06'sı (on binde altı) oranında gecikme cezası uygulanacağı düzenlenmiştir.

Finansman Sözleşmeleri

DASAL'ın sermaye ihtiyacını ve faaliyetlerini finanse etmek üzere imzaladığı çeşitli kredi ve finansman sözleşmeleri bulunmaktadır. DASAL'ın, toplamda 3 (üç) banka ile kredi sözleşmesi akdetmiştir.

DASAL'ın bankalar ile akdettiği kredi sözleşmeleri matbu genel kredi sözleşmeleridir. Bankalar ile akdedilen kredi sözleşmelerinde DASAL'a açılan limit, toplamda 22.250.000 TL ve 1.000.000 USD'den ibarettir. DASAL'ın bankalarla akdettiği sözleşmeler kapsamında güncel kredi bakiye karşılığı 340.000 (üç yüz kırk bin) TL'dir.

Yukarıda söz edilen kredilerden Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile 28 Ocak 2021 tarihinde akdedilen sözleşme tahtında Şirket ve Altınay Robot Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından kefalet verilerek DASAL'ın söz konusu finansal yükümlülükleri teminat altına alınmıştır. Şirket'in "kefil" sıfatı, halka arza engel bir durum teşkil etmemektedir.

No	Sözleşme	Kredi Alan	Kredi Veren	Kefil	Sözleşme Tarihi	Genel Kredi Sözleşmesi Tutarı
1.	Genel Kredi Sözleşmesi	DASAL	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Şirket, Altınay Robot	28.01.2021	250.000 TL
2.	Genel Kredi Sözleşmesi	DASAL	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Bulunmamaktadır.	13.10.2023	1.000.000 TL

- 3 Mayıs 2024

No	Sözleşme	Kredi Alan	Kredi Veren	Kefil	Sözleşme Tarihi	Genel Kredi Sözleşmesi Tutarı
3.	Genel Kredi Sözleşmesi	DASAL	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Bulunmamaktadır.	7.12.2021	21.000.000 TL
4.	Genel Kredi Sözleşmesi	DASAL	Banka 12	Bulunmamaktadır.	10.09.2021	1.000.000 USD

Teminat Mektupları

DASAL'ın bankalarla akdettiği sözleşmelerde açılan gayri nakdi limitler dahilinde toplamda 1 (bir) adet teminat mektubu düzenlenmiştir. Teminat mektubunun değeri 340.000,00 (üç yüz kırk bin) TL'dir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraçcı'nın Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 dönemlerine ait konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları (www.altinaysavunma.com) adresinde ve Ek-4'de yer verilmiştir.

23.2. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

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

31.12.2023 dönemine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ın 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerden sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

3 Mayıs 2024

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, İhraççı'nın ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççı'nın esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kâr payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kâr dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Esas Sözleşme'nin "*Kârın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 13'üncü maddesi uyarınca kâr payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Sermayenin %20'sine (yüzde yirmi) ulaşıncaya kadar, %5'i (yüzde beş) kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nin 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i (yüzde beş) oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nin 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, bertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Şirket, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için Genel Kurul kararıyla, ilgili faaliyet dönemi ile sınırlı olmak üzere Yönetim Kurulu'na yetki verilebilir.

Şirket'in İzahname'de yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla kâr dağıtımı konusunda almış olduğu herhangi bir karar bulunmamaktadır.

23.7. Son 12 ayda İhraççı'nın ve/veya grubun finansal durumu veya kârlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 (on iki) ayda Şirket aleyhine karara bağlanması halinde Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına ve/veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek, Şirket'in bilgisi dâhilinde derdest veya başlatılması riski bulunan bir idari işlem, dava, hukuki tatbikat, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

İşbu İzahname tarihi itibari ile Şirket ve Bağlı Ortaklıklar aleyhine açılmış ve Şirket tarafından açılmış davalar aşağıdaki şekildedir:

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.	Gerçek Kişiler	İstanbul Anadolu Savcılık 2020/78430 E.	Bilişim Sistemine Girme, Sistemi Engelleme Bozma, Verileri, Yok Etme veya Değiştirme ve Sair Suçlar	-	Dosya şüphelilerin tespiti için öncelikle İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı Bilişim Suçları Bürosuna, sonrasında Siber Suçlarla Mücadele Şube Müdürlüğü'ne aktarılmıştır. 06.10.2020 tarihinde Onur Bilişim ve Yazılım Hizmetleri firması ile yapılan yazışma neticesinde belirtilen zaman diliminde IP adresi kullanan şahsın Azerbeycan uyruklu olduğu tespit edilmiştir. Tespit edilen şüphelinin ifadesinin alınması için ilgili kurumlara yazılar yazılmış olup, soruşturma devam etmektedir.
Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.	Gerçek Kişiler	İstanbul 30. Asliye Hukuk Mahkemesi 2021/516 E.	Değer Kaybının Tazmini için başlatılan icra takibine karşı yapılan itirazın iptali	29.000-TL (ana alacak)	02.11.2019 tarihinde Şirket'e ait 34 ST 2381 plakalı aracın karıştığı kaza sebebi ile uğradığı değer kaybının tazmini amacıyla 01.03.2021 tarihinde İstanbul Anadolu 6. İcra Dairesi 2021/3679E. ile 29.000-TL tutarlı icra takibi başlatılmıştır. Söz konusu icra takibine karşı tarafın itiraz etmesi sebebi ile Şirket tarafından işbu itirazın iptali davası [illegible]

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Bulvarı No:174A Şişli/İstanbul Vergi Dairesi: Büyük Mükellefler V.D. Vergi No: 9381 047 5200 Mersis No: 0938104752000014

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 İnönü Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi 006 010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

					Dava ana alacak ve faiz yönünden kabul edilmiştir.
Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.	Gerçek Kişiler	İstanbul Anadolu 6. İcra Müdürlüğü 2021/3679 E.	Değer Kaybı Alacağı	33.270,64-TL	İstanbul 30. Asliye Hukuk Mahkemesi 2021/516 E. ile görülen itirazın iptali davasının kabul edilmiş olup tahsilat için icra işlemleri devam etmektedir.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davalı Taraf	**Davacı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.	Gerçek Kişi	İstanbul Anadolu 10. İş Mahkemesi	İşçilik Alacağı	8.000-TL	Davacı iş akdini haklı nedenle feshettiği ancak Şirket tarafından kıdem tazminatı hak edişinin ödenmediği iddiaları ile 17.11.2022 tarihinde açılan davaya süresi içerisinde cevap dilekçesi sunulmuştur. Tahkikat aşaması devam etmektedir.
Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.	Gerçek Kişi	İstanbul Anadolu 14. İş Mahkemesi	İşçilik Alacağı	400-TL	Davacı iş akdini haklı nedenle feshettiği ancak Şirket tarafından ödenmeyen hak edişleri iddiaları ile kıdem tazminatı, fazla mesai ücreti, maaş, ayrımcılık tazminatı iddiaları ile 05.05.2023 tarihinde açılan davaya süresi içerisinde cevap dilekçesi sunulmuştur. Tahkikat aşaması devam etmektedir.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen (C) Grubu Paylar'ın nominal değeri 58.823.530 (elli sekiz milyon sekiz yüz yirmi üç bin beş yüz otuz) TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı % 25'tir (yüzde yirmi beş).

Ortaklara ait mevcut paylardan Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
C	Nama	Yok	23.529.412	12.97	1	23.529.412	10

Sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı* (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
C	Nama	Yok	35.294.118	19,46	1	35.294.118	15

Halka Arz Edilecek Paylar'ın tamamı nama yazılı (C) Grubu Paylar olup; üçüncü kişilere devir ve temliki TTK ve SPKn hükümleri çerçevesinde olmak üzere, hiçbir koşula bağlı olmaksızın tamamen serbesttir. Halka arza konu edilecek (C) Grubu Paylar'ın herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin ISIN Numarası Kurul onayının ardından temin edilecektir.

Şirket'in Halka Arz Edilecek Paylar için gerçekleştireceği sermaye artırımı ile ihraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

(*) Söz konusu tablolarda yer alan oran hesaplamaları halka arz sonrası sermaye yapısı dikkate alınarak yapılmıştır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket T.C. Kanunları'na tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket payları henüz kaydileştirilmemiş olup, halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar TL cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satılacak olan paylar, sermaye piyasası mevzuatı ve TTK başta olmak üzere ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlanmaktadır:

Kârdan Pay Alma Hakkı (SPKn Madde 19, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği)

TTK'nin 507'nci maddesi, SPKn'nin 19'uncu maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ("**Kâr Payı Tebliği**") uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
– 3 Mayıs 2024
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

Kârdan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

Hak Kazanılan Tarih: SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Kâr Payı Tebliği'nin 5'inci maddesi uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kâr payı alma hakkı elde eder.

Zaman Aşımı: Zamanaşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazine'ye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Ancak anılan Kanun'un tüm hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10 Nisan 2019 tarih ve 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

Hakkın Kullanımına İlişkin Sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri için prosedürü: Hak kullanımı yurt dışındaki ve yurt içindeki pay sahipleri için aynıdır.

Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Madde 23, 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

SPKn'nin 23 ve 24'üncü maddeleri ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği (**"Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği"**) uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ayrılma hakkının doğmadığı haller ve bu hakkın kullanımına ilişkin usul ve esaslar mevzubahis tebliğ ile düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn Madde 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının %98'ine (ya da SPK tarafından ileride değiştirilebilecek bir orana) veya daha fazlasına ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler. Satım bedeli SPKn'nin 24'üncü maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (**"Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği"**) hükümleri çerçevesinde belirlenir.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurul'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurul'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının kullanımına ilişkin prosedür Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümlerine tabidir.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı (TTK Madde 507)

Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in malvarlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan vitara payı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

oranında katılır. Esas Sözleşme'nin "*Şirket'in Sona Ermesi ve Tasfiyesi*" başlıklı 14'üncü maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği)

TTK'nın 462'nci maddesi uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

SPKn'nin 19'uncu maddesi ve Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar İçin SPKn md. 18)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Esas Sözleşme'nin "*Sermaye*" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırma; imtiyazlı veya nominal değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etme; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısıtlama hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, II-30.1 sayılı Vekâleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekâlet Toplanması Tebliği, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527)

Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme'de gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, **EGKS** sisteminde ve TTSG'de yayınlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

Genel Kurul'a katılacak pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler.

Genel Kurul'a elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür.

Bu nedenle EGKS'de işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle MKK, e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul'a katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29.08.2012 tarih ve 28396 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Fiziki ortamda Genel Kurul'a şahsen katılmak isteyen pay sahipleri, MKK sisteminde yer alan "Pay Sahipleri Listesi"nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

293

ZİRAAT YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

SPKn'nin 30'uncu maddesi uyarınca Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK 407, 409, 417)

TTK'nin 407'nci maddesi uyarınca; pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurul'da kullanırlar. TTK'nin 409'uncu maddesi uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

Esas Sözleşme'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca Genel Kurul şirket merkezinde ya da Yönetim Kurulu'nun kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

TTK'nin 417'nci maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, SPKn'nin 13'üncü maddesi uyarınca Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'den sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurul'a katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Genel Kurul'a katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurul'un yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, Şirket'in esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurul'a katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" olarak adını alır. SPKn'nin 13'üncü maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin MKK'den sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Kurul tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 435, 436)

TTK madde 432 uyarınca,

1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 434 uyarınca,

1) Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

2) Her pay sahibi sadece 1 (bir) paya sahip olsa da en az 1 (bir) oy hakkını haizdir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1523 UZMANI 50

TTK madde 435 uyarınca,

1) Oy hakkı, payın, kanunen veya Esas Sözleşme'yle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca,

1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

2) Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca,

(1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'den sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek Genel Kurul'a katılırlar. Söz konusu listenin Genel Kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ye bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde TTK hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların Genel Kurullar'ında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olunduğunu gösteren belgelerin temliki yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullandırılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurul'ca belirlenir. TTK madde 428 bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık Genel Kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK md. 437)

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, Genel Kurul toplantılarından önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar 1 (bir) yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'nı da kapsar. Verilecek bilgilere hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Almay Savunma Teknolojileri A.S. Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4A Pendik/İstanbul Pendik V.D.: 061 041 6230 Mersis No: 0061041623000001

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 İtfaiye Kapısı Kat:1 Beşiktaş/İST. Vergi Daireleri V.D. 998 010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 U Z M A N I 50

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2)

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için Şirket'e, pay sahiplerine, Şirket alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439. 531, 559 SPKn madde 27):

Sermayenin en az 1/20'sini (yirmide biri) oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 (yedi) iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az 1/20'sini (yirmide biri) oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az 1.000.000 (bir milyon) TL olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK'nin 531'inci maddesi uyarınca haklı sebeplerin varlığında sermayenin en az 1/20'sini (yirmide biri) temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme fesih yerine davacı pay sahiplerine paylarının karar tarihine en yakın gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 207, 438, 439):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi 30 (otuz) gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. Sanayi Mah. Tekstilkent Bulvarı No:1/AA

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gönül Sok. No: 2 (Eski A Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Vergi Mükellefleri V.D. 949 010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.

TTK'nin 439'uncu maddesi uyarınca, Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az 1/10'unu (onda biri), halka açık anonim şirketlerde 1/20'sini (yirmide biri) oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az 1.000.000 (bir milyon) TL olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 23.11.2023 tarihli ve 2023/10 sayılı Yönetim Kurulu kararında;

1) 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 200.000.000-TL'den 235.294.118 TL'ye çıkarılmasına,

2) Artırılan 35.294.118 TL sermayeyi temsil etmek üzere her biri 1 TL itibari değerde 35.294.118 adet C grubu nama yazılı pay ihraç edilmesine,

3) Şirket'in pay sahiplerinden;

a) Hakan Altınay'ın sahibi olduğu her biri 1 TL itibari değerde 11.764.706 adet C grubu nama yazılı payın, ve

b) Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sahibi olduğu her biri 1 TL itibari değerde 11.764.706 adet C grubu nama yazılı payın,

(toplam 58.823.530 TL nominal değerli 58.823.530 adet C grubu nama yazılı payın) halka arz edilmesine dair taleplerinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

*4) Şirket esas sözleşmesine istinaden yapılacak sermaye artırımı kapsamında ortaklarımızın sahip olduğu yeni pay alma haklarının talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına ve sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 35.294.118-TL itibari değerde 35.294.118 adet C grubu nama yazılı pay ile işbu kararın 3 numaralı maddesinde sözü edilen 23.529.412-TL itibari değerde 23.529.412 adet C grubu nama yazılı payın (toplam 58.823.530 TL nominal değerli 58.823.530 adet C grubu nama yazılı payın) itibari değerinin üzerinde bir fiyatla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("**TSKB**") tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyat üzerinden İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde işlem görmesine ilişkin her türlü iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,*

5) Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına

karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 (doksan) gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığında çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nin 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nin 208'inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nin 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkının, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurulun önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nin 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, Genel Kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nin onayı haricinde Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceği görüşünü İzahname'nin [illegible] numaralı bölümünde yer verilmiştir.

– 3 Mayıs 2024

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen C Grubu nama yazılı payların nominal değeri 58.823.530 TL (elli sekiz milyon sekiz yüz yirmi üç bin beş yüz otuz) olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %25'tir (yüzde yirmi beş).

Halka arz edilmesi planlanan paylardan, Şirket'in sermayesinin 200.000.000 TL'den (iki yüz milyon) 235.294.118 TL'ye (iki yüz otuz beş milyon iki yüz doksan dört bin yüz on sekiz) çıkartılması ile ihraç edilecek 35.294.118 TL (otuz beş milyon iki yüz doksan dört bin yüz on sekiz) nominal değerli ve 35.294.118 adet (otuz beş milyon iki yüz doksan dört bin yüz on sekiz) C Grubu nama yazılı paylar, Şirket'in sermaye artışından sonraki toplam sermayesinin %15'ine (yüzde on beş) tekabül etmektedir. Ortak satışı ile halka arz edilmesi planlanan paylar olan 23.529.412 TL (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) nominal değerli ve 23.529.412 adet (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) C grubu nama yazılı paylar Şirket'in sermaye artışından sonraki toplam sermayesinin %10.00'una (yüzde) tekabül etmektedir

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilen Paylar için TSSD'de ilan edilecek süre boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TSKB liderliğinde ve Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman eş liderliğinde ve diğer aracı kurumların katılacağı konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılardır. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin "*Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi*" başlıklı 25.1.14'üncü maddesinde yer alan içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

ii) Altınay Grubu Çalışanları:

İlgili şirketlerde çalıştığı pozisyona bakılmaksızın, Altınay Grubu Çalışanları'ndan Türkiye'de ikamet eden ve T.C. kimlik numarasına sahip olan bütün çalışanlarını, Altınay Grubu

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/AA Pendik/İSTANBUL Vergi No: 6091041230 Ticaret Sicil No: 061 041 8230

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 Emirgan Başakşehir/İSTANBUL Vergi Dairesi: Büyükdere VD 798-010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

Çalışanları'nın belirlenmesinde Şirket tarafından TSKB'ye talep toplama başlangıcından önce iletilen liste esas alınacaktır. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin 25.1.14 maddesinde yer alan, içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan Altınay Grubu Çalışanları ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı Grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

iii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Merkezi Türkiye'de bulunan a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) Emekli ve yardım sandıkları, 17.07.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) Kamu kurum ve kuruluşları, TCMB, ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır.

SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ madde 31/1-d kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca;

Yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı Grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (**"PYŞ"**) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin "*Başvuru yerleri*" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Şirket Çalışanları ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

Talep miktarının 1 (bir) adet (lot) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 (bir) adet olacaktır.

SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep Formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,

- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

İnternet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet veya telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, Halka Arz Edilen Payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama portföy yönetim şirketi bazında ve %3 olarak uygulanır.

Bu halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları'nın talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 (bir) TL nominal değerdeki payın işbu İzahname'nin "*1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi*" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın aşağıda listesi verilen yetkili aracı kurumlar ya da satışa yetkili acente olan bankalardan talepte bulunabilmeleri için talepte bulundukları aracı kurumda bir hesap açmaları şartı öncelikle aranacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında talepte bulunabilecek pay tutarı söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 (bir) TL nominal değerdeki payın işbu İzahname'nin "*1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi*" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'ın belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskini talebi alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımlarında bulunmayan yatırımcıların, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubundan başvurması esastır. Altınay Grubu Çalışanları da Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubundan başvuracak olup Şirket tarafından Konsorsiyum Lideri'ne talep toplama başlangıcı öncesinde iletilen Altınay Grubu Çalışanları listesinde T.C. Kimlik Numarası bulunan yatırımcıların hepsi Altınay Grubu Çalışanları tahsisat grubunda değerlendirilecektir.

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşuluyla, talep formu elektronik ortamda da doldurularak onaylanabilir.

Pay bedelleri nakden veya hesaben ödenen karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, en geç dağıtım listesinin İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanarak

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

Kendi grupları içerisinde "Eşit Dağıtım Yöntemi"ne göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplarından girdikleri talepler iptal edilecek, dağıtıma konu edilmeyecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları tarafından iletilen talepler mükerrer taramadan geçirilecek ve en yüksek miktarlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtıma konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletilmesi durumunda, dağıtıma konu olacak talep, zaman önceliği kuralına göre belirlenecektir.

Mükerrer talepler iptal edilerek dağıtım listesinden çıkarıldıktan ve her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar, T.C. kimlik numarası bulunmayan Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklulardan vergi kimlik numarası bilgisini içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Dağıtım Şekli:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

T.C. Kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir.

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

3 Mayıs 2024

Altınay Grubu Çalışanları'na Dağıtım

Altınay Grubu Çalışanları için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır.

Altınay Grubu Çalışanları'nın müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

T.C. Kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir. TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın tüm taleplerini kabul edecek olup, bu durum talepte bulunan her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya dağıtım yapılacağı anlamına gelmemektedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde, yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulur.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında TSKB, Yatırım Finansman, Ziraat Yatırım ve Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

TSKB, talep toplama süresinin bitmesini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahiplerine verecektir. İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı TSKB'ye bildirecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanlarının işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, İzahname'nin "*1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi*" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyat üzerinden talepte bulunacaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 25.3.1'de belirtilen fiyatın talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay

Altınay Sermaye Teknolojileri A.Ş. Sarıyer/İstanbul Vergi No:201-202 Pendik - İstanbul Pendik V.D.: 061 641 82 30 Ticaret Sicil No: 0716 90 0014

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emirgan Pasajı) Kat: 1 Büyükdere/İstanbul Büyükdere Vergi Dairesi V.D. 008 010 459.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

bedelini, işbu İzahname'nin "*Başvuru yerleri*" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen hesaplarında mevcut olan ve aşağıda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları için "Talep Bedeli" talep ettikleri pay adedi ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkan tutardır.

- **Nakden Ödeme:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri işbu İzahname'nin "*1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi*" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen pay fiyatı üzerinden nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

- **Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat tutarı = Talep bedeli (/) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/MA
Pendik/İSTANBUL V.D.: 361 041 6230
Mersis No: 0361041623000014

- 3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

Emmar Square Heights X26 D2 D05
Ünalan Mah. Hoşdere Cad. Emar Residence
No:81 İç Kapı No:263 Üsküdar İstanbul
T: +90 216 400 7606
Cevriniye V.D. 2050946709
Mersis No: 0205-0946-7000-0001
mdrau@elevencapital.com
levencapital.com

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22
İş Bankası Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Vergi Muafiyetler V.D. 866 010 4594

ZİRAAT YATIRIM FRANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 MAYIS 2024

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kamu Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu / Kira Sertifikaları Katılım Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)	90%	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)
TL DİBS	95%	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği)	95%	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir Konsorsiyum Üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır
ÖSBA ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)	75%	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Hisse senedi Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

Pay (BİST30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	%85	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
TL Vadeli Mevduat	100%	-	-
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) cinsinden Vadeli Mevduat	90%	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları'nın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum Üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler İzahname'nin *"Başvuru yerleri"* 25.1.3.2.(c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Bankası A.Ş.

zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK45.4 (24.03.2022 tarihli ve 14/461 s.k) ve i-SPK.45.5 (16.06.2022 tarihli ve 32/917 s.k.) çerçevesinde, İlke Kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilirler ve tahsis edilen krediye ilişkin faiz hesaplaması hususunda hangi tarih aralığının esas alınacağı taraflar arasında akdedilecek çerçeve sözleşme hükümleri uyarınca serbestçe tayin edilebilir.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'dan talep formu doldurarak başvuruda bulunabilecektir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin Konsorsiyuma iletilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Ödenmeme riski, talebi alan Konsorsiyum Üyesi'ndedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina etmeleri halinde, ödenmeme riskini üstlenen aracı kuruluş dağıtım sonrası kesinleşen pay bedelini TSKB'ye ödemek zorundadır.

Satışı gerçekleştirilen paylar Konsorsiyum Üyeleri tarafından dağıtım listelerinin bildirildiği günü takip eden 2'nci iş günü saat 14.00'e kadar İhraççı'ya ait TSKB nezdinde açılan TR64 0001 4000 0000 0000 3481 68 IBAN numaralı hesabına komisyon kesintisi yapılmadan gönderilecektir.

c) Başvuru yerleri:

İhraççı paylarının halka arzına "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" ve "Altınay Grubu Çalışanları" kategorilerinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları'nın, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Talepleri kabul edecek Konsorsiyum Üyeleri (Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri aynı zamanda Konsorsiyum üyesidirler) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır:

- 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

KONSORSİYUM LİDERİ:

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: (0212) 334 50 50 Faks: (0212) 334 52 34

Ankara Şube ile www.tskb.com.tr adresi

KONSORSİYUM EŞ LİDERİ:

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 34330 Beşiktaş - İSTANBUL

Tel: 212 339 80 80

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş., 0850 222 29 79 numaralı telefon ve www.ziraatyatirim.com.tr, www.ziraatbank.com.tr internet adresleri ile ZBORSA, ZİRAAT TRADER ve ZİRAAT MOBİL Mobil uygulamaları

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50-51

Genel Müdürlük ve tüm şubeler; 0212 317 69 00 telefon numarası ve www.yf.com.tr internet sitesi ile YFTrade Mobil uygulaması

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

A1 CAPİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli/ İstanbul

Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01

Genel Müdürlük, Ankara, Bursa, İzmir-Göztepe, İzmir, İstanbul-Beylikdüzü, Mersin, İstanbul-Ataşehir, İstanbul-Kadıköy, Antalya, Kayseri, Denizli, Ankara-Çankaya, Eskişehir, Çanakkale, Kırıkkale, İstanbul-Zorlu Center,Konya, Dumlupınar, İstanbul Merkez, İstanbul-Cevizli, Ankara-Tunalı Hilmi, İzmir-Konak, Ankara-Çukurambar, İstanbul-Nurol Tower

0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.a1capital.com.tr internet sitesi

ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Keskin Kalem Sk. No:29, 34394 Şişli/İstanbul

Tel: 0212 216 26 61 Faks: 0212 266 05 43

İzmir şubesi ve www.acar.com.tr internet sitesi

– 3 Mayıs 2024

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Daireleri V.D. 998 010 4504

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4 Apt. No:1 U/B256, 34485 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 444 09 68 ve 0212 304 19 19 Faks: 0212 290 21 41

Sarıyer Şube, Çorum Şube, İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu, Ankara İrtibat Bürosu, İzmir İrtibat Bürosu, Pamukkale/Denizli İrtibat Bürosu, Isparta İrtibat Bürosu ile www.ahlatciyatirim.com.tr internet sitesi

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sabancı Center 4. Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0212 334 94 94 Faks: 0212 249 12 87

Ak Yatırım Genel Müdürlük ve Ak Yatırım Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir, Nişantaşı şubeleri ile www.akbank.com internet sitesi, 444 25 25 numaralı telefon ve Akbank Mobil uygulaması

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center A Blok Apt No:74A/80 Şişli/İstanbul

Tel: 0212 370 03 70 Faks: 0212 370 03 71

Ankara, İzmir, Erzurum, Karabük Şubeleri ile www.albyatirim.com.tr internet sitesi ve ALB Yatırım Mobil uygulaması

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/ İstanbul

Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89

Genel Müdürlük, Merkez Şube ve tüm irtibat büroları; 0212 213 08 00 numaralı telefon, www.alnusyatirim.com internet sitesi ile Alnus Trader Mobil uygulaması

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer - İstanbul

Tel: 444 00 54 Faks: 0212 231 38 42

444 00 54 numaralı telefon, www.alternatifyatirim.com.tr internet sitesi ile Alternatif Trader Mobil uygulaması

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Saray Mah. Toya Sok. No:3 Ümraniye/İstanbul

Tel: 0216 649 77 00 Faks: 0216 634 58 78

Genel Müdürlük, Şubeler, Anadolubank'ın Tüm Şubeleri ve Anadolubank Mobil uygulaması

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İstanbul

Tel: 0212 310 63 84 Faks: 0212 310 62 10

Merkez Şube, Bostancı İrtibat Bürosu ile Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Şubeleri; 0212 310 60 60 numaralı telefon, www.atayatirim.com.tr internet sitesi ile ATA YATIRIM ve NKOLAY Mobil uygulamaları

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy/İstanbul
Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98 ve 0216 547 13 99

444 1 263 numaralı telefon ve www.bmd.com.tr internet sitesi ve BMD Trader uygulaması

BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad.No.43/8 Güneşli/ Bağcılar/İstanbul

Tel: 212 410 0500 Faks: 212 410 0505

212 410 0500 numaralı telefon ve www.bullsyatirim.com internet sitesi

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:13 Kat:9 34485 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 317 27 27 Faks: 0212 317 27 26

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri, Burgan Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve www.burgan.com.tr, www.burgantrade.com internet siteleri ile BurganTrade Mobil uygulaması

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141 Kat:9 Esentepe Şişli / İstanbul

Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 83 16

MobilDeniz mobil uygulaması, Denizbank A.Ş. İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com), 0 212 906 1000 ve 0212 348 9035 no'lu telefonlar, Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve www.denizyatirim.com'da telefon numaraları bulunan şubelerden halka arz talebi alacaktır. Söz konusu telefon numaraları aracılığı ile yapılan halka arz başvurularında müşterilerden ıslak imzalı talep formu talep edilmeyecektir.

DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kültür Mah. Nisbetiye Cad. Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 34340 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0850 450 36 65 Faks: 0212 353 10 46

Merkez Şube, Gaziantep ve Kalamış irtibat bürosu ile www.dinamikyatirim.com.tr internet sitesi ile D-HUB uygulaması

3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Nisbetiye Mah. Barbaros Bulvarı Çiftçi Tovvers No: 96/256 Beşiktaş, İstanbul

Tel: 0212 384 10 10 Faks: 0212 318 48 40

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, Garanti BBVA Mobil ve www.garantibbva.com.tr İnternet Bankacılığı, 444 0 630 Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel: 0216 453 00 53 Faks: 0216 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, 0216 453 00 53 no'lu telefon ve www.gedik.com sitesi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Ihlamur Bul. No: 3/89 K: 9 34746 Ataşehir / İstanbul

Tel: 0212 244 55 66 Faks: 0212 244 55 67

Merkez Şube, İzmir Şube, Denizli Şube, Bursa Şube, Adana Şube ve Ankara Şube, 444 03 21 numaralı telefon ve www.global.com.tr internet sitesi ve Global On-Line uygulaması

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İSTANBUL

Tel: 0216 285 09 00 Faks: 0216 688 53 90

Halk Yatırım İstanbul(Avrupa), İstanbul(Asya), Adana, Ankara, Ankara Başkent, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon ile www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet siteleri, Halk Yatırım Borsa, Halk Yatırım Trader, Halk Yatırım Mobil ve Halkbank Mobil uygulamaları

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Caddesi No:13, 34398 Sarıyer İstanbul

Tel: 0212 276 27 27 Faks: 0212 276 29 00

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin

tüm şubeleri www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi ve ICBC Yatırım mobil uygulamas

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 8 Kat: 10 Sarıyer / İstanbul

Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Yatırım Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir İrtibat Büroları ve ING Bank Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 06 00 numaralı telefon ve www.ing.com.tr internet sitesi ve ING MOBİL uygulaması

- 3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Cumhuriyet Halkbankası A.Ş.

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cd.126, Özsezen İş Merkezi C Blok 34394 Şişli İstanbul

Tel: 0212 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00

Ankara, Tatvan, Çankaya, İzmir, Ayvalık, Bodrum, Eskişehir, İzmir Pasaport ve Bursa Private İrtibat Büroları, 0212 238 88 88 numaralı telefon ve www.investaz.com.tr internet sitesi

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İnkılap Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4, (2.blok) D:16 Ümraniye /İstanbul

Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0216 692 12 75

Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Göztepe, Göktürk, Levent, Etiler, Şişli, Maslak, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Antalya, Aydın, Balıkesir, Bodrum, Bursa, Diyarbakır, Gaziantep, İzmir, Kayseri, Kırıkkale, Mersin, Samsun, Van, Denizli ve Nilüfer İrtibat Büroları ve www.infoyatirim.com internet sitesi ile InfoTradePro Mobil uygulaması

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 İç Kapı No: 41-46 34398 Maslak-Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 329 32 00 Faks: 0212 328 30 81

0212 329 33 10 numaralı telefon ve https://www.integralyatirim.com.tr internet sitesi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 350 20 00 Faks: 0212 350 20 01

Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bursa, Bodrum, Denizli, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Kayseri, Mersin, İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir), İstanbul (Ataşehir, Bağdat Caddesi, Bahçeşehir, Beylikdüzü, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Maltepe, Nişantaşı, Taksim, Tuzla, Yeşilyurt), Samsun ve Trabzon şubeleri, TradeMaster Web, TradeMaster Mobile Uygulaması, Herkese Borsa mobil uygulaması (Herkese Borsa uygulamasında başvuru sırasında teminat olarak kabul edilebilecek kıymetler sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'dur.), Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu teminata alınarak kabul edilecek başvurular)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ecza Sk. No: 6 Safter İş Merkezi Şişli/ İstanbul

Tel: 0212 286 30 00 Faks: 0212 286 30 50

0212 286 30 00 numaralı telefon ve marbasmenkul.com.tr internet sitesi ile M-Trader2 Mobil uygulaması

13 Mayıs 2024

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu 1983

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YAPI KREDİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 A Blok Kat: 3-4, B Blok Kat: 1-2 34810 Beykoz/İstanbul

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile Tüm Şube ve Acentalar; www.meksa.com.tr internet sitesi, Meksa Mobile uygulaması

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sariyer İstanbul

Tel: 444 1 730, 0212 366 88 00, 0312 466 93 28, 0232 484 35 70, 0322 458 91 08, 0258 262 18 88, 0212 366 88 00, 0212 366 88 66, 0224 452 34 36 Faks: 0212 328 40 70

İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Adana, Denizli Şubeleri; 444 1 730 numaralı telefon ile online.osmanlimenkul.com.tr internet sitesi ile Aktif Trader Mobil ve Osmanlı Mobil uygulamaları

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İstanbul

Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri* ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri* www.oyakyatirim.com.tr ve www.fibabanka.com.tr adresleri ve 0850 222 0 414 no'lu telefon ile OYAK Yatırım ve Fibabanka mobil uygulamaları

** Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılaması durumunda geçerlidir.*

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman1 Sok. No:7-9 Kat:3 Şişli İstanbul

Tel: 0212 239 10 00 Faks: 0212 233 69 29

PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bağdat Cad., Bostancı, Denizli, Fethiye, Gaziosmanpaşa, İzmir, İzmit, Nişantaşı, Ordu, Trabzon irtibat büroları; 0212 239 10 00 numaralı telefon ve www.phillipcapital.com.tr internet sitesi ile Phillip Mobile G Mobil uygulaması

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt.No:53 Kat:5 Da:9/10 Taksim Beyoğlu / İstanbul

Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

0212 293 95 00 numaralı telefon ve online.piramitmenkul.com.tr internet sitesi

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat: 6-7 34394 Şişli İstanbul, Türkiye

Tel: 0212 336 70 00 ve 0212 336 73 73 Faks: 0212 282 22 55

QNB Finansinvest'in tüm şubeleri ve QNB Finansbank A.Ş'nin tüm şubeleri, QNB Mobil uygulaması (Sadece TL vadeli mevduat teminata alınarak kabul edilecek başvurular.) ve 0212 336 73 73 numaralı telefon ve internetsube.qnbfi.com internet sitesi, QNB Finansinvest Mobil uygulaması

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A-Blok Kat: 4-5 Esentepe / Şişli / İstanbul

Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve Şubeleri ile www.sekeryatirim.com.tr internet sitesi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler- İstanbul

Tel: 0212 355 46 46 Faks: 0212 282 09 97

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, Karşıyaka, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris, Trabzon, Çankaya ve Bodrum irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ile www.tacirler.com.tr internet sitesi ile Tacirler Yatırım Mobil uygulaması

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB Kampüs D Blok İnkılap Mah. Sokullu Cad. No:7B 34768 Ümraniye İstanbul

Tel: 0216 636 44 44 Faks: 0216 631 4400

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve Şubeleri, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Şubeleri ile www.teb.com.tr internet sitesi ve CepteTeb Mobil uygulaması

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul

Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95

Antalya İrtibat Bürosu, Akasya İrtibat Bürosu, Kadıköy İrtibat İrtibat Bürosu, Ankara İrtibat Bürosu, Bodrum İrtibat Bürosu ile www.terayatirim.com internet sitesi

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 2 Kat: 6 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 345 00 62-66 Faks: 0212 345 07 66

Ankara, İzmir, Adana irtibat büroları ile 444 39 34 numaralı telefon ve www.trive.com.tr internet sitesi

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 - Levent-İstanbul

Tel: 0212 315 10 00 Faks: 0212 315 10 02

Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile www.turkishyatirim.com internet sitesi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 Kat:1 Maslak İstanbul, Türkiye

Tel: 0212 367 36 36 Faks: 0212 346 10 40

İstanbul, Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi ve Antalya Şubeleri ile www.utrade.com.tr, www.unlumenkul.com internet siteleri ile UTRADE ve Piapiri Mobil uygulamaları

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 352 35 77, Faks: 0212 352 36 20

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun tüm şubeleri, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 0850 222 0 724 no'lu Telefon, www.vakifbank.com.tr, www.vakifyatirim.com.tr ve www.kuveytturk.com.tr internet adresleri ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.* Mobil Şube, Tradeplus -Mobil uygulaması*

**Halka arz olacak Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılama durumunda geçerlidir. Şirket katılım endeksine dahil olma kriterlerine sahip değilse, bu kanallardan talep toplanmayacaktır.*

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İSTANBUL

Tel: 0212 319 80 80, Faks: 0212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri, YKB İnternet Şube, 444 0 444 telefon numaralı Müşteri İletişim Merkezi, www.yapikredi.com.tr, www.yatirimdunyam.com.tr internet adresleri ve YKB Mobil Bankacılık uygulaması

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin (Her bir Konsorsiyum Eş Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) teminata kabul edeceği varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.. T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. PAY MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları ((Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • ÖSBA ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) • Döviz Blokesi (ABD Doları) • Döviz Blokesi (Avro)
A1 CAPİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Pay (Bist 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) • Döviz (ABD Doları, Avro)
ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) • Döviz (ABD Doları)
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

	• TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. **AKBANK T.A.Ş.**	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Kira Sertifikası Blokesi - TL • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
Sanayi Mah. Telsizler Bulvarı No:74A
İç Kapı No:22 Pendik - İstanbul
Vergi No: 5081018620000014

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:2
Zorlu Plaza Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Müşteri Hizmetleri V.P. 0850 210 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

	• Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları • Kira Sertifikası Blokesi - TL
ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	• Pay (Bist 30'da yer alan paylar teminata konu edilebilir) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Anadolubank Mobil Uygulaması üzerinden sadece nakit başvurular kabul edilecektir.
ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları

Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. **DENİZBANK A.Ş.**	• Para Piyasası Fonu (Sadece DLY Fonu)
DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. **T.GARANTİ BANKASI A.Ş.**	• Para Piyasası Fonu (GPY1. ve GPY 2. Para piyasası fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY) • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS

3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

	• Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ICBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL Vadeli Mevduat • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS

3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

	• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA - sadece kendi ihraç ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikası • Kira Sertifikası Katılım Fonları
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin; Sadece Sabit Yöntem) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır)
MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi

3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

	aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. **FİBABANKA A.Ş.** *Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.** *Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.** ** Şirket'in katılım endeksine dahil olma kriterlerini karşılaması durumunda geçerlidir.*	• Para Piyasası Fonu (OYL) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP) • Özel Sektör Borçlanma Aracı Fonu (OKT, OGF) (OGF ve OKT fonları İzahname'de Borçlanma Araçları olarak yer almalıdır. Ancak blokaj listesinde Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu olarak değerlendirilmesi tarafımızca uygundur) • TL DİBS • Kira Sertifikaları Katılım Fonları (OTF) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (Sanal, mobil veya emir iletimine aracılık yapan kurumlardan değil, sadece OYAK Yatırım müşteri

- 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 İEmirgan Paşalı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bağımsız Mükellefler V.D. 908 010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

	temsilcileri tarafından BİST30 hisseleri teminat verilerek girilebilecektir.) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Değişken) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Değişken) • TL DİBS (Değişken) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) (Değişken)

Altıday Savunma Teknolojileri A.Ş.

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

	• Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) (Değişken) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (Değişken) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) (Değişken)
QNB FINANSBANK A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu - FI5) (QNB Mobil'den alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır) • TL Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı • Döviz Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (ABD Doları, Avro, Sterlin) (QNB Mobil'den alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır)
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. **ŞEKERBANK T.A.Ş.**	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. **ORBABANK A.Ş.**	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (TKM) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TNK)
TEB A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (TKM) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TNK) • Döviz (Yalnızca vadesiz ABD Doları ve Avro DTH'ları kullanılabilecektir.) • Vadeli Mevduat Blokesi (Özellikli mevduat ürünleri hariç olmak üzere

3 Mayıs 2021

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	vadesi tahsilat günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılabilecektir.)
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları VE Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) teminata konu edebilir) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece KIE Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar)

3 Mart 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.

	• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikası Blokesi – TL • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kamu Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fonu • Değişken Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Kira Sertifikaları Katılım Fonları
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • TL Vadeli Mevduat (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) • Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç)

– 3 Mart 2023

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

	• Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç)
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2) • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Yoğun Fon • Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (VBTS ve brüt takas kapsamındaki hisse senetleri hariç) • Döviz Blokesi – (ABD Doları, Avro, Sterlin)
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları (sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları) • Vadeli Mevduat - TL • Döviz Blokesi - (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Vadeli Mevduat Blokesi - (ABD Doları, Avro, Sterlin)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

İhraççı kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğundan paylar satış anında teslim edilecektir. Paylar, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve

Altınay Savunma Teknolojileri A.S. Sanayi Mah. Tekno Park Teknoloji Bulvarı No:1/4A Pendik/İSTANBUL V.D.: 0611 041 9230 Mersis No: 0611041623000014

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 İş Bank Pasajı Kat: 4 Beşiktaş/İST. Mükellefler V.D. 999 010 4590

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 UZMANLIĞI

– 3 Mart 2024

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halk Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri halka arzı durdurabilecek ve/veya payların satış fiyatını değiştirebilecek ve/veya payların halka arzını başka bir tarihe erteleyebilecektir.

Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

- Halka arzı esaslı şekilde olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, salgın hastalık, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması vb. nedenlerle yeterli talebin oluşmayacağının ve/veya piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından öngörülmesi,
- Şirket, Şirket'in iştirakleri, hissedarları ve yöneticileri aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkmış olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Halka arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve İzahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

Ayrıca, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arza devamı imkansız kılacak derecede önemli bir sebebin ortaya çıkması, nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması, toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından az olması halinde, halka arzı Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahiplerive/veya Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından durdurabilecektir. Bu kapsamda "önemli sebep", halka arza devamı imkânsız kılacak ve uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir

ZIRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:42 Beşiktaş/İSTANBUL Vergi Dairesi: Büyükdere V.D. 996 010 4594

– 3 Mayıs 2024 328 YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1929 UZMANI SO

Anlaşma Teknoloji A.Ş. Sanayi Mah. Tunaşan Sok. No:1/4A Ataşehir/İSTANBUL Tel: 0216 201 2002 Fax: 0216 201 2002 Ataşehir V.D.: 381 041 8230 Ticaret Sicil No: 0381041823000014

Türkiye Cumhuriyet Halkbankası A.Ş.

yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran ve halka arza devanı imkânsız kılacak gelişmeleri de içermektedir.

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da varlıklarındaki blokajlar İşbu İzahnamenin "*Halka arza başvuru süreci*" başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısımında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. İzahname'nin "*Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar*" başlıklı 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nin 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn'de yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimi takip eden 2 (iki) iş gün içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

– 3 Mart 2024

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lever Capital Yatırım Bankası A.Ş.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Kurumu
Hakan Altınay	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Kamil Kılıç	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Zekeriya Burak Mercan	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Enis Ata	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Erdem Coşkun	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Murat Koç	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Faruk Ekinci	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Akif Erkan	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Özgür Gürses	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Hakan Kural	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Hale Çırak	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Derya Gürpınar	Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi
Okan Beygo	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Fatma Ela Sarı	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Can Payal	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Zeynep Yılmaz	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Didem Bayraktar	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Aras Coşkun	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Ece Bağlama Çubukçu	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Yüksel Talip Özbek	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Berfin Gülçek	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Zeynep Orta	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Emirhan Kara	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Murat Bilgiç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Poyraz Koğacıoğlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Onur Aksoy	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Uğur Aydın Ünüvar	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Selen Demirören Mutlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Gürkan Yasin Özcan	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Okan Sezer	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Aydoğdu Görkem Öviinç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eylem Ayana	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Özcan Beceren	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

- 3 Mayıs 2025
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1523 ONAYLANDI

Adı Soyadı	Kurum
Mehmet Levent Sezer	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demircioğlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Eda Önder Öztürk	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Pelin Gülleç	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mutlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Serhat Kaya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Nil Tola	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
İlkay Demirci	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Kasım Emre Duman	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mustafa Kemal Karaköse	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Alp Derya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Uğur Boğday	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akın Demirbağ	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Harun Dereli	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tijen Kandemir	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Suna Gün	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ayşe Nur Bayram	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Davut Durmuş	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilen toplam 58.823.530 TL nominal değerli payların;

- 40.588.236 TL (%69) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 588.235 TL (%1) nominal değerli kısmı Altınay Grubu Çalışanlarına,
- 17.647.059 TL (%30) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Konsorsiyum Lideri TSKB ve Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman tarafından değiştirilebilecektir:

- SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.
- SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı için öncelikle karşılanamayan taleplerin olması durumunda bu taleplerin karşılanması amacıyla Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya Yurt İçi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 OZMANLI 90
3 Mayıs 2024

- 3 Mayıs 2024

Bireysel Yatırımcı grubuna tahsis edilen kadar talep gelmemesi durumunda kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilecektir.

- Yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay miktarının, halka arz edilen pay miktarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları'na ilişkin tahsisat grubunda nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Altınay Grubu Çalışanları grupları için gruptaki toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya bu adede eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden dolayı iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi nedeniyle talebi karşılanamayanlar hariç tüm yatırımcılara en az 1 (bir) adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Altınay Grubu Çalışanları grupları için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağı TSKB, Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından Kurul'un Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları gruplarında, eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu izahnamenin 25.1.6. "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı bölümünde konu edilen azami talep miktarı ile karşılaştırılacaktır. Azami talep miktarını aşan talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanlarının taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları talep zamanları dikkate alınarak en son taleplerinden geriye dönük olarak iptal edildikten sonra söz konusu yatırımcı için toplam azami talep miktarı olarak hesaplamada dikkate alınacaktır.

T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanlarına ait emirlerden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Bu gruplar için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutardan, talebi tamamen

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gül... Sok. No:22... (Eski Pasajlı Kat... Beşiktaş/İST... Vergi Dairesi ... VD: 998 010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine ilgili grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Altınay Grubu Çalışanları için mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması halinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

Her bir Yurt İçi Kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına TSKB'nin, Ziraat Yatırım'ın ve Yatırım Finansman'ın önerisi de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Ek satış yapılmayacaktır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Yoktur.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 (bir) TL nominal değerli payın satış fiyatı 32,00 TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	İşlem başına 5,30 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmakta dır.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır.	0-250.000 TL arası: 20 TL+BSMV 250.000,01 TL-500.000 TL arası: 35 TL + BSMV 500.000,01-1.000.000 TL arası: 75 TL + BSMV 1.000.000,01 -1.500.000 arası: 100 TL + BSMV 1.500.000,01-5.000.000 arası: 150 TL + BSMV ve 5.000.000,01 ve üzeri 250 TL+ BSMV	Yoktur.	Yoktur.
A1 CAPİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'NIN ALMIŞ OLDUĞU ÜCRET	TAKASBANK ÜZERİNDEN ALINMAZ	TAKASBANK 'IN ALMIŞ OLDUĞU EFT ÜCRETİ	Yoktur.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	13,81 TL+ BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 14 TL+BSMV,	Yoktur	Yoktur

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. Sanayi Mahallesi Sanayi Cadde Bulvarı No:7/A İç Kapı No:2811-202 Pendik - İstanbul Pendik V.D.: 061 041 6230 Mersis No: 0061041623000014

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 Büyük Pasajı Kat:1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

				max. 78 TL+BSMV		
ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Vardır.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	50 TL	1-10000 TL – 9.50+BSMV 10.000-50.000 TL – 18.50TL+BSMV 50.000-200.000 TL – 36.50TL+BSMV 200.000 - 1.000.000 TL – 76.50TL + BSMV 1.000.000 TL ve üzeri – 145TL+BSMV	Yoktur.	Yoktur.
ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK tarifesi + BSMV	MKK tarifesi + BSMV	4 TL	Yoktur.	Yoktur.
ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur.	MKK Tarifesi	Kurum skalası uygulanacaktır.	Yoktur.	Anadolu Yatırım.
ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-180.000 TL arası sabit 18,00 TL, 180.000-1.800.000 TL arası oransal 0.0001, 1.800.000 TL ve üzeri sabit 180,00 TL (Vergi yükümlülükleri hariç). İnternet için 18,50 TL sabit ücret (Vergi yükümlülükleri hariç)	Yoktur.	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yazılı Talimatlardan alınmaktadır.	Yoktur	Halka arz sırasında diğer gider bulunmamakta olup, yatırımcı kurum ilişkisinin devamı etmesi durumunda olabilir.
BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	MKK'nın müşteri özelinde aldığı ücretler yansıtılmaktadır (virman ücretleri vb.).
DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yoktur.	Yoktur.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	Yoktur.	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP
GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	0 - 50.000 Tl Arasi Tutarlar İçin 33 Tl+ Bsmv 50.000 Tl - 100.000 Tl Arasi Tutarlar İçin 50 Tl + Bsmv 100.000 Tl - 250.000 Tl Arasi Tutarlar İçin 65 Tl + Bsmv 250.000 Tl - 1.000.000 Tl Arasi Tutarlar İçin 290 Tl + Bsmv 1.000.000 Tl Üzerindeki Tutarlar İçin 415 Tl + Bsmv	Yoktur.	Yoktur.
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 9,3922 TL + BSMV	MKK Tarifesi 1,3811 TL + BSMV	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 6,9060 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV Asgari 15 TL +BSMV	Yoktur.	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır
ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	1,05 TL	Beher İşlem İçin 5,25 TL	Yoktur.	Yoktur.
ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	50.000 TL'ye kadar yoktur. 50.000 TL-100.000 TL arası 12,50 TL 100.000 TL üstü 19 TL	Yoktur.	Yoktur.
İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	MKK tarafından alınan ücretler müşteri

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1523 30

						hesaplarına yansıtılmaktadır
İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	4,20 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden %0,005(Yüzbinde beş + BSMV) (300.000.-/5.000.000.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:15.00 TL + BSMV (300.000.- TL'den az olan tutarlar için) Azami:250.00TL+BSMV(5.000.000.- TL'yiaşantutarlar için)	Yoktur.	Komisyon oranı; %0,1 (Binde 1) + BSMV
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	9,39 TL + BSMV	Yoktur.	6,91 TL + BSMV	7,50 TL + BSMV	Yoktur.	USD havalelerden 5,25 TL + BSMV ücret alınmaktadır. TL havalelerden ücret alınmamaktadır.
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	175 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	Yoktur.	Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır.
MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	MKK Tarifesi	Yürürlükteki EFT Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.
OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	5 TL + BMV	Dijital Kanallar Aracılığı: 0 TL - 100000 TL arası 15 TL,	Yoktur.	Şirketimiz resmi internet

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST 9... Müdürlüğü V.D. 902 010 450

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

- 3 Mayıs 2024

				10.001 TL - 50.000 TL arası 20 TL, 50.001 TL - 100.000 TL arası 30 TL ve 100.001 TL ve üzeri 40 TL Şube ve Temsilci Aracılığı: 0 TL - 10.000 TL arası 45 TL, 10.001 TL - 50.000 TL arası 60 TL, 50.001 TL - 100.000 TL arası 90 TL ve 100.001 TL ve üzeri 120 TL Döviz Transfer Masrafı Dijital kanallar Aracılığı: Min 10 max 60 olmak üzere onbinde 2,4 Döviz Transfer Masrafı Şube ve Temsilci Aracılığı: Min 20 max 120 olmak üzere onbinde 4,8		www.osmanlimenkul.com.tr adresinde yayınlanır.
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
PHILLIP CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	21,69 TL	Yoktur.	15,95 TL	İnternet şubesinden 2.000.000 TL'ye kadar ücretsiz.	Yoktur.	Yoktur.
PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Yoktur	10 TL (Pay Başına)	10 TL (Pay Başına)	24,50 TL	Yoktur	Yoktur
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	26,25.- TL	73,50.- TL	Yoktur.	Yoktur.
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	8 TL (Pay Başına)	0 TL- 25.000 TL'ye kadar 30 TL, 25.001–75.000 TL'ye kadar 50 TL, 75.001-300.000 TL'ye kadar 85 TL, 301.000-1.000.000	Yoktur.	Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

				TL'ye kadar 150 TL, 1.000.001 TL ve üzeri 250 TL		
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	TEB A.Ş. nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami 422,10 TL	Yoktur.	Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde onbinde 2.1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır.
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur.	Kurum Skalası	Kurum Skalası	Yoktur.	Yoktur.
TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	5 TL + BSMV	0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV	Yoktur	İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde 0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV
ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Azami 5 TL	Yoktur.	Azami 3,75 TL	Onbinde 1 (Asgari 5 TL Azami 100 TL)	Yoktur.	Şirketimiz resmi internet sitesinde https://www.unlumenkul.com/yasal-duyurular/ adresinde yayınlanır.
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	9,86 TL+ BSMV	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10 + BSMV	Yoktur.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.	MKK tarifesi + BSMV	MKK tarifesi + BSMV	Yürürlükteki eft skalası uygulanacaktır.	Yoktur.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.** ***Halka arz olacak Şirket'in katılım endeksi kriterlerine uygun olması durumunda geçerlidir.*	-	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	-	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. *** Halka arz olacak Şirket'in katılım endeksi kriterlerine uygun olması durumunda geçerlidir.*	-	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	-	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK tarifesi+BSMV	MKK tarifesi+BSMV	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.

(*) Hesabı olan müşterilerin yeniden hesap açmaları zorunlu değildir.
(**) Diğer ücretlerin niteliği açıklanacaktır.

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı, 1 (bir) TL nominal değerli pay için 32,00 TL olarak belirlenmiştir. Nihai halka arz fiyatı, TSKB'nin, Yatırım Finansman'ın ve Ziraat Yatırım önerileri dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından halka arz süresi içinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı, nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Halka arz satış fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TSKB tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ve www.tskb.com.tr internet adreslerinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından sadece Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Şirket, Halka Arz Edilen Paylar'ın karşılığında fon elde edecektir.

Mevcut ortaklar dolaylı yoldan menfaat elde edebilirler. Çünkü Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek kardan; ortaklar hem kâr payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca Halka Arz Edilen Paylar'ın ikincil piyasadaki borsa fiyatının mevcut payların değerinin belirlenmesi açısından da bir ölçüt olması sayesinde ortaklar dolaylı olarak menfaat sağlayabilir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyececkleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin "*Başvuru yerleri*" başlıklı 25.1.3.2.(c) maddesinde yer almaktadır.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece T.C.'de gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Şirket ile TSKB arasında 7 Kasım 2022 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Şirket ile eş lider Ziraat Yatırım arasında 3 Ekim 2023 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Sözleşmelerde aracı kurumlar Şirket paylarının halka arzı kapsamında en iyi gayret aracılık yöntemine göre aracılık hizmeti verilmesini üstlenmektedir.

Sözleşmeler 12 ay süreli olup, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı gün herhangi bir yazılı veya sözlü ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden sona erecektir.

Sözleşmeler kapsamında TSKB ve Ziraat Yatırım halka arz geliri üzerinden hesaplanacak yüzdelik oran kadar aracılık komisyonuna hak kazanacaktır.

İzahname'nin onaylanmaması veya payların Borsa kotuna alınmaması durumlarında tüm işlemlerin tasfiyesinden sonra sözleşmeler sona erecektir. Sözleşmede öngörülen belirli hallerin varlığında Ziraat Yatırım, Şirket ile mutabık kalarak sözleşmeyi feshetme hakkını haizdir.

Şirket ile TSKB arasındaki aracılık sözleşmesi 07 Kasım 2023 tarihinde Taraflar arasında bir ek protokol akdedilerek aynı hüküm ve koşullarda sözleşme süresi 1 yıl daha uzatılmıştır.

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Konsorsiyum Lideri TSKB ve Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında 04.04.2024 tarihinde Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında Konsorsiyum Lideri TSKB, Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman ve Konsorsiyum tarafından SPKn mevzuat hükümlerine uygun olarak "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemleri uygulanarak Şirket'in halka arz ve satışına aracılık edilecektir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arz ile ilgili menfaatler, çatışan menfaatler de dahil, açıklanacak ve bu menfaatlerden yararlanacak ilgili kişi/kişiler ve menfaatin mahiyeti ayrıntılı olarak belirtilecektir.

Ayrıca menfaatler hakkında açıklama yapılırken;

a) İhraççıdan ya da halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar, yetkili kuruluşların vb.'nin olup olmadığı (izahnamede yer alan bilgilerden hiçbirisi bu kişiler tarafından hazırlanmamış olsa bile),

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

b) Menfaatin niteliğine bağlı olarak; bu kişilerin İhraççının ya da İhraççının Bağlı Ortaklıklarının paylarına sahip olup olmadıkları, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı ekonomik menfaatlerinin olup olmadığı ya da İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma olup olmadığı

hususlarına da yer verilecektir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 20/12/2023 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Halka arz bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Halka Arz Edilen Paylar'ın satışı tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Konsorsiyum Eş Lideri Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Ziraat Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 15 (on beş) gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Denizbank A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren Ziraat Yatırım'a aittir. Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır. Fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait halka arza konupayların satışından elde edilecek brüt halka arz gelirinden Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payına düşecek halka arz maliyetlerinin düşülmesinden sonra kalan tutarın %25'i kullanacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların hiç satılamaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden Ortak	İş Adresi	Son 3 Yıl İçinde Grup İçinde Yer Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişkisi
Hakan Altınay	Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyeliği/Yönetim Kurulu Başkanlığı	Yönetim Kurulu Üyesi
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Mikres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4a İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul	-	Pay sahipliği haricinde Şirket ile doğrudan ilişkisi bulunmamaktadır.

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Şirket'te sahip olduğu toplam 23.529.412 TL (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) nominal değerli beheri 1 (bir) TL olan 23.529.412 adet (yirmi üç milyon beş yüz yirmi dokuz bin dört yüz on iki) (C) Grubu Payın ortak satışı yoluyla

- 3 Mayıs 2024

halka arz edilmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda; Şirket'in mevcut ortakları Hakan Altınay'a ait 11.764.706 TL (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) nominal değerli 11.764.706 adet (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) (C) Grubu Pay ve Letven Capital GSYF'ye ait 11.764.706 TL (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) nominal değerli 11.764.706 adet (on bir milyon yedi yüz altmış dört bin yedi yüz altı) (C) Grubu Pay halka arz edilecektir.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması ve halka arzın devamına karar verilmesi durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka arz sonucunda ise Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

	Mevcut Durum			Halka Arz Sonrası Durum		
Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Grubu	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Oranı (%)	Pay Grubu	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Oranı (%)
Hakan Altınay	A	54.000.000	27,00	A	54.000.000	22,95
	C	106.000.000	53,00	C	94.235.294	40,05
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	100	0,00 (%1'den düşük)	B	100	0,00 (%1'den düşük)
	C	39.999.900	20,00	C	28.235.194	12,00
Halka Açık	C	0	0,00	C	58.823.530	25,00
Toplam		**200.000.000**	**100,00**		**235.294.118**	**100,00**

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 23.11.2023 tarihli ve 2023/10 sayılı Yönetim Kurulu kararında verdiği taahhüdü ile, Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dâhil olmak üzere) yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar almayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvurıda bulunmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacağını beyan ve taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri Hakan Altınay 08.12.2023 tarihli taahhüdü ve Letven Capital GSYF adına Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 10.11.2023 tarihli ve 2023/35 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; Şirket paylarının birincil halka arzını takiben,

(i) payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle, Şirket sermayesinde sahip olduğu payların halka arz fiyatının altında bir fiyattan borsada satılmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunun alıcılara bildirileceğini,

(ii) Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği, Şirket sermayesinde sahip olduğu payların (halka arz edilen kısım hariç) 180 (yüz seksen) gün boyunca Borsa'da veya Borsa dışında satılmayacağını, başka yatırımcı

Altınay Teknolojileri A.Ş. Sayın Yatırımcılar Bankası Nor/A4 Ticaret Sicil No: 0861041862300014

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

– 3 Mayıs 2024

hesaplarına virmanlanmayacağını veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edilmeyeceğini, ve

(iii) Şirket nezdinde sahip olduğu payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl sürcyle payların halka arz fiyatından bağımsız olmak üzere hiçbir şekilde Borsa'da satılmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunun alıcılara bildirileceğini

beyan ve taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Bu kısımda varsa Pay Tebliği kapsamında yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhüt hakkında bilgi verilecektir.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin İhraççı'nın elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket, halka arzdan 1.078.116.194 TL net gelir elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi, halka arzdan 733.942.576 TL net gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 70.294.191 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 1,20 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, Borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Karşılayan Taraf	Masraf Tutarı (TL)
SPK Kurul Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	470.588
SPK Kurul Ücreti* (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	1.094.118
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	729.412
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	51.900
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	34.600
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	247.059
Bağımsız Denetim	Şirket	2.850.000
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	17.462.615
Aracılık Komisyonu	Şirket	25.411.765
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	16.941.177
Hukuki Danışmanlık	Şirket	2.400.000

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Tahmini Maliyet	Karşılayan Taraf	Masraf Tutarı (TL)
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	14.118
Diğer Danışmanlık Hizmeti	Şirket	1.293.420
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	1.293.420
Toplam Maliyet	**Toplam**	70.294.191
	Şirket	51.295.582
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	18.998.608
Halka Arz Büyüklüğü	**Toplam**	1.882.352.960
	Şirket	1.129.411.776
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	752.941.184
Net Halka Arz Geliri	**Toplam**	1.812.058.769
	Şirket	1.078.116.194
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	733.942.576
Halka Arz Edilen Pay Adedi	**Toplam**	58.823.530
	Şirket	35.294.118
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	23.529.412
Pay Başına Maliyet	**Toplam**	1,20
	Şirket	1,45
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	0,81

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

İşbu sermaye artırımı neticesinde ihraç edilecek Şirket paylarının Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (**"TSKB"**) tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenen fiyat üzerinden halka arz edilmesi ve halka arz sürecine ilişkin Şirket'e düşen tahmini maliyetlerin brüt halka arz gelirinden düşülmesi sonrasında Şirket net halka arz gelirini elde etmiş olacaktır.

Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Şirket, sermaye artışı sonucunda elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki tabloda verilen oran aralıkları içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanacaktır:

- %50'sine karşılık gelen tutarın yeni tesis ve üretim teknolojileri ve yatırımlarında,
- %15'ine karşılık gelen tutarın test ve doğrulama teknolojileri ile Ar-Ge ve Ür-Ge yatırımlarında,
- %5'ine karşılık gelen tutarın global satış ve pazarlama ağı yatırımlarında,
- %15'ine karşılık gelen tutarın işletme sermayesinin güçlendirilmesinde,
- %5'ine karşılık finansman borç ödemelerinin ve
  %10'una karşılık gelen tutarın şirket satın alımı ve/veya iş ortaklıkları kurulması amacıyla kullanılmasına karar verilmiştir.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. Sanayi Mahallesi Teknopark Bulvarı No:1/4A İç Kapı No:201/202 Pendik - İstanbul Pendik V.D.: 3610416200 Mersis No: 3610416200000014

– 3 Mayıs 2024

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 İSTANBUL DEĞERLER BORSASI

MİLRES Menkul Kıymetler A.Ş.

EMAAR SQUARE RESIDENCE Ünalan Mah. Ünalan Cad. Emar Residence No:82E İç Kapı No:263 Üsküdar İstanbul T: +90 216 400 2606 Ticaret Sicil No: 795-990-709 Mersis: 0795-0990-7090-0001 m.res@levencapital.com levencapital.com

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 6980104594

346 ZİRAAT FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL)	
	Halka Arz Öncesi Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı	32,00
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar)	1.276.030.933
Halka Arz Öncesi Pay Sayısı	200.000.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	6,38
Sermaye Artırımı (nominal TL)	35.294.118
Brüt Halka Arz Geliri	1.129.411.776
Halka Arz Masrafları	51.295.582
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	1.078.116.194
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	2.354.147.127
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	235.294.118
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	10,01
Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	3,62
Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)	%56,8
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	-21,99
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	-%68,7

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %68,7 oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının -21,99 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırımı suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğu işbu İzahname'nin "*Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi*" başlıklı 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere pay başına sulanma etkisinin % 56,8 oranında pozitif sulanma etkisi, 1 (bir) TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 3,62 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde İhraççı'ya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum/Kişi	Danışmanlık Hizmeti
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Aracılık Hizmeti
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmeti
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmeti
Eren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmeti
Murat Parmakçı (PRM Finans)	Halka Arz Teknik Danışmanlık Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda listelenen uzman ve bağımsız denetim raporlarına ilişkin bilgiler, ilgili raporlardan doğrudan alınmıştır. Bu bilgiler, Şirket'in bildiği veya raporları hazırlayan tarafın yayımladığı bilgilerle uyumlu ve yanıltıcı olmayacak şekilde işbu İzahname'de sunulmaktadır. Söz konusu raporların yayımlanmasında, raporları hazırlayan kişilerin rızası alınmıştır.

- 3 Mayıs 2021

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Levent/Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Doğan Mük. V.D. 498 010 4594

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Özel Bağımsız Denetim Raporu

İşbu İzahname'de belirtilen Bağımsız Denetim Raporu, Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından hazırlanmış olup, Ek 4'de yer almaktadır. Bağımsız denetim şirketinin, görüşünün işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Unvanı	:	Eren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Nazım Hikmet
Adresi	:	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak İş Merkezi Sit. No:27/57 Sarıyer / İstanbul

Ayrıca, söz konusu bağımsız denetim şirketi, Şirket'in 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 tarihlerine ait mali tabloları için aşağıdaki şekilde olumlu görüş sunmuştur:

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket ve Bağlı Ortaklar'ın 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerden sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS")lere uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'de belirtilen Hukukçu Raporu, Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmış olup, Ek 3'de yer almaktadır. Ekli hukukçu raporunda da ilaveten belirtildiği üzere Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'nın hukukçu raporunun İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Avukat	:	Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı
Adresi	:	Esentepe Mah. Harman 1 Sk. Harmancı Giz Plaza No:5 34394 Şişli/İstanbul
Telefon	:	0 (212) 284 98 82
Faks	:	0 (212) 284 98 83

Sektör Raporu

İzahname'nin 5 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan sektör raporu, İhraççı'nın talebi üzerine PWC Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi tarafından hazırlanmıştır. İlgili beyanda ayrıca belirtildiği üzere PWC'nin sektör raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Unvanı	:	PWC Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi
Adresi	:	Kılıçali Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:8 İç Kapı No: 301 Beyoğlu/İstanbul
Telefon	:	0 (212) 326 60 60
Faks	:	0 (212) 326 60 50

Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

348

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Finansal Yatırımlar (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Tars girişim sermayesi yatırım fonu	2.206.699	659.092	-
İkinci katılım girişim sermayesi fonu	1.279.184	-	-
Toplam	**3.485.883**	**659.092**	**-**

5746 sayılı "Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" ve 4691 sayılı "Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu" ile fon ayırma ve ayrılan fonu yatırıma dönüştürme kapsamında yükümlülükler getiren düzenlemeler yapılmıştır. 7953 sayılı Cumhurbaşkanı kararı ile de söz konusu yükümlülükler için oran ve hadlerde değişiklikler yapılmıştır. Fon ayırma ve ayrılan fonu yatırıma dönüştürme yükümlülüğü, yıllık beyanlarında 1.000.000 TL ve üzerinde Ar-Ge indiriminden yararlanan kurumlar vergisi mükellefleri ile yıllık beyanname üzerinden istisna edilen Teknokent kazanç tutarı 1.000.000 TL ve üzerinde olan gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerini kapsamakta iken yapılan değişiklikle 01.01.2024 tarihi itibarıyla söz konusu tutar 2.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Yıllık beyanname üzerinde yararlanılan Ar-Ge indirimi ya da Teknokent istisnasının belirlenen haddin üzerinde olması halinde indirilen ya da istisna edilen tutarın %2'si nispetinde ayrılması gereken fon değişiklik sonrası %3 olarak belirlenmiştir. Ayrılan fon tutarı yıllık bazda 20.000.000 TL ile sınırlı iken değişiklikten sonra söz konusu tutar 100.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket ve Bağlı Ortaklıklar'ı, tabi olduğu mevzuat yükümlülükleri sebebiyle 2022 ve 2023 yıllarında girişim sermayesi yatırım fonu satın almıştır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsa İstanbul'da işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("**GVK**") ve gelir vergisine ilişkin sair mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen 2 (iki) çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("**Tam Mükellef**") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("**Dar Mükellef**") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK'nin 3'üncü maddesi uyarınca, (i) T.C.'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi T.C.'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire müessese teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları Tam Mükellef olarak T.C. içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. T.C.'de yerleşmiş sayılma durumu GVK'nin 4'üncü maddesinde düzenlenmiş

3 Mayıs 2024
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

olup (i) ikametgâhın T.C.'de bulunması veya (ii) 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için T.C.'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat ya da seyahat maksadıyla T.C.'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle T.C.'de alıkonmuş veya kalmış olanlar T.C.'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte yurt dışında mukim kişilerin T.C.'de Tam Mükellef veya Dar Mükellef olup olmadıklarının tespitinde T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL) fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (**"KVK"**) uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler ve iş ortaklıkları kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları 213 sayılı Vergi Usul Kanunu (**"VUK"**) ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2024 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'tir (yüzde yirmi beş). KVK'nin 32'nci maddesi uyarınca Borsa İstanbul pay piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 (beş) hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır. İndirimden yararlanılan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması durumunda zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyaı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Buna ilave olarak, KVK'nin 32'nci maddesine Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un (**"7351 sayılı Kanun"**) 15'inci maddesiyle eklenen bentler uyarınca, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlar ile sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetleriyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar için kurumlar vergisi oranı 01 Ocak 2022 tarihinden itibaren 1 (bir) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

– 3 Mayıs 2024

KVK'de Tam ve Dar Mükellefiyet olmak üzere 2 (iki) tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için, (i) kanuni merkezinin

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 İş Kule Eski Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 999 019 459

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

T.C.'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin T.C. dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin T.C.'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam Mükellef kurumlar gerek T.C. içinde gerekse T.C. dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden T.C.'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece T.C.'de elde ettikleri kazançlar üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının T.C.'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin T.C.'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının T.C.'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin T.C.'de ifa edilmesi veya T.C.'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin T.C.'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise T.C.'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya ayrılmasıdır.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

01 Ocak 2006 ve 31 Aralık 2025 tarihleri arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nin geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nin geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları, işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. Mevcut düzenlemeler kapsamında GVK'nin geçici 67'nci maddesi 01 Ocak 2006 – 31 Aralık 2025 tarihleri arasında uygulanacak olup Cumhurbaşkanı'nın bu tarihi 5 (beş) yıla kadar uzatma yetkisi bulunmaktadır. GVK'nin geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (*Bakınız. 32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi*) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesiyle yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. Takasbank - MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum, nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Hazine'ye bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
351

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 (yüzde on beş) olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

c) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("**BKK**") uyarınca, kanunen %15 (yüzde on beş) olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine'ce ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun ("**4749 sayılı Kanun**") uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nin 2/1'inci maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'ye göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazinece belirlenenler için %0 (yüzde sıfır); ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 (yüzde on) olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkartılması durumunda, elden çıkartılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem

- 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen 3 (üç) aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son 3 (üç) aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Dövize, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler bakımından GVK'nin değer artışı kazançlarına ilişkin mükerrer 80'inci maddesi uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nin ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nin geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın Dar Mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve Tam Mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (*yukarıda belirtildiği üzere*) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nin geçici 67/5'inci maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar Mükellef veya Tam Mükellef olması, vergi mükelleflyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı %0 (yüzde sıfır) olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nin geçici 67'nci maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır. – 3 Mayıs 2024

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği veya vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin, KKTC'nin o ülkede bulunan

Ahmay Sayımcılık Danışmanlıkları A.Ş.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar, kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01 Ocak 2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden Dar Mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Dar Mükellef gerçek kişilerin Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya bizzat ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi sadece, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise 3 (üç) yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan hâlihazırda %15 (yüzde on beş) (2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 (yüzde sıfır) oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine'nin tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyan doğmuş sayılacaktır.

T.C.'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nin geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

- 3 Mayıs 2024

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nin mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile Tam Mükellef kurumlara ait olan ve 2 (iki) yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nin mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nin mükerrer 81'inci maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 (yüzde on) veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nin 86/1-(c) maddesi uyarınca Tam Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nin 103'üncü maddesinde düzenlenen ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nin 86/2'nci maddesi çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı T.C.'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar Mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde 101/2 uyarınca, bu kazançların mal ve hakların T.C.'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak T.C. ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nin 5/1'inci maddesinin (e) maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik (yüzde yetmiş beş) kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısıyla istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Bu kapsamda ilgili maddenin gerekçesi uyarınca söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan 5 (beş) yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da Dar Mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ye göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, T.C.'de bir iş yeri açmak suretiyle veya daimî temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik (yüzde yetmiş beş) kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.
2 Mayıs 2024
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

T.C.'de bir iş yeri açmadan veya daimî temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın T.C.'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar Mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından T.C.'nin taraf olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nın hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

01 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle KVK'ye, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere; "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nin 2/1'inci maddesinde belirtilen yabancı fonların portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nin 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların T.C. kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

T.C.'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden (yüzde elli bir) fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nin 94/6-b maddesinde 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (**"4842 sayılı Kanun"**) ile yapılan değişiklikle tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanun'la değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükellefler'e dağıtılan kâr payları üzerinden 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile değiştirilen 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 (yüzde on beş) oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimî temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 2

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ye 4842 sayılı Kanun ile eklenen 22/3'üncü madde uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nin 75/2'nci maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı üzerinden %15 (yüzde on beş) oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nin 86/1-c maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2024 yılı gelirleri için 230.000 (İki yüz otuz bin) TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 (yüzde on beş) oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nin 94/6-b-ii maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15 (yüzde on beş)'dir) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergilendirme olup Dar Mükellefler tarafından bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nin 101'inci maddesinin 5'inci fıkrası gereğince Dar Mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, T.C.'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

– 3 Mayıs 2024

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nin 6'ncı maddesi kapsamındaki "safi kurum kazancı", GVK'nin ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi 2024 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %25 (yüzde yirmi beş) oranında uygulanır. Borsa İstanbul, pay piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini (yüzde yirmi) temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 (beş) hesap dönemi boyunca 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Ancak, KVK'nin 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nin 30/3'üncü maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. T.C.'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları'nda daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki T.C. Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, Dar Mükellef kurumlar tarafından ise 3 (üç) yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar Mükellef kurumların, T.C.'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, Dar Mükellefler'in bu gelirler için T.C.'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

– 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Sanayi Mah. Teknopark Bulvarı No:1/4A İçkapı No: 201-202 Pendik/İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.altinaysavunma.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek-1: Esas Sözleşme

Ek-2: Şirket yönetim kurulu iç yönergesi

Ek-3: Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanan bağımsız hukukçu raporu

Ek:4: Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli Finansal Tablolar ile Özel Bağımsız Denetim Raporları

Ek-5: PWC Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan sektör raporu

Ek-6: Fon Kullanım Yeri Raporu

Ek-7: Fiyat Tespit Raporu

Ek-8: Bağımsız Denetçi Sorumluluk Beyanı

Ek-9: PWC Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. Sektör Raporu Sorumluluk Beyanı

- 3 Mayıs 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.