

Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği Anonim Şirketi İzahnamesi

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca **09.05./2024** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 96.000.000 TL'den 115.200.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 19.200.000 TL nominal değerli 19.200.000 adet C Grubu pay ve mevcut ortaklardan Ahmet Altunkum'a ait toplam 3.168.000 TL nominal değerli 3.168.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Abdullah Altunkum'a ait toplam 672.000 TL nominal değerli 672.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Samet Gürsu'ya ait toplam 480.000 TL nominal değerli 480.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Cemalettin Gürsu'ya ait toplam 240.000 TL nominal değerli 240.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Seddar Sacid Gürsu'ya ait toplam 144.000 TL nominal değerli 144.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın ve Sena Gürsu'ya ait toplam 96.000 TL nominal değerli 96.000 adet C Grubu payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın (<https://www.hareket.com.tr>), halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansmanı Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (www.yf.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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



10 Mayıs 2024

HAREKET

Proje Taşımacılığı ve Yük Müh. A.Ş.
Etiler, Çopur Sultan Mah. Sekir Sok. No: 28
P.K. 34385 Sancaktepe / T.C. TÜRKİYE
Tel: +90 312 311 41 41 Faks: +90 312 311 41 45
Anonim Kuruluş V.D. 457 004 0190
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 214266

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

İşbu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tic. Sic. Sicil No: 27411
Tic. Sic. Sicil No: 27411
Tic. Sic. Sicil No: 27411

10 Mayıs 2024



HAREKET

Proje Taahhüt ve Yük. Müh. A.Ş.
Pyör. Sultan Mah. Sakmen Cad. No: 28
P.K. 34 85 Sancektepe / İST. TÜRKİYE
Tel: 0 212 311 41 41 Fax: 0 212 311 41 45
E-posta: info@hareket.com.tr
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 274286

Handwritten signatures and initials.

İÇİNDEKİLER	
KISALTMA VE TANIMLAR	3
I. BORSA GÖRÜŞÜ	7
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	8
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	36
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	36
5. RİSK FAKTÖRLERİ	39
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	55
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	72
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	108
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	118
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	120
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	133
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	136
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	136
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	137
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	137
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	145
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	146
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	150
19. ANA PAY SAHİPLERİ	151
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	155
21. DİĞER BİLGİLER	156
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	165
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	169
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	172
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	180
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	219
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	220
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	223
29. SULANMA ETKİSİ	225
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	226
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	228
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	228
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	237
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	238
35. EKLER	238

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tic. Sic. No: 27090 Sinai Kurumlar Kanunu A.Ş.



HAREKET

Proje Taahhütçü ve Yük. Müd. A.Ş.
Ayup Sultan Mah. Sekmen Cad. No: 28
Pa. 34885 Çankaya / ANKARA / TÜRKİYE
Tel: 0 312 311 41 41 Fax: 0 312 311 41 45
E-posta: info@hareket.com.tr D: 457 004 0199
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 214280

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	: Anonim Şirket
ABD Doları / USD / Amerikan Doları	: Amerika Birleşik Devletleri Doları
ADRES	: Açık Deniz Rüzgar Enerji Santralleri
Ar-Ge	: Araştırma – Geliştirme
Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi	: 22.11.2023 tarihinde İhraççı, TSKB ve Yatırım Finansman tarafından akdedilen “Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi”
Avro / EUR / Euro	: Avrupa Birliği para birimi
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul / BİST	: Borsa İstanbul A.Ş.
Covid-19	: Koronavirüs hastalığı 2019
ÇED	: Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Raporu	: Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu
ÇED Yönetmeliği	: 29.07.2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	: 10.09.2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	: 11.08.1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu
Esas Sözleşme	: Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği Anonim Şirketi’nin esas sözleşmesi
EWEA	: Avrupa Rüzgar Enerjisi Birliği
Gürmaksan	: Gürmaksan Makina Sanayi Ticaret Limited Şirketi
GVK	: 06.01.1961 tarihli ve 10700 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arz Eden Pay Sahibi/ Halka Arz Eden Pay Sahipleri	: Ahmet Altunkum, Abdullah Altunkum, Cemalettin Gürsu, Samet Gürsu, Seddar Sacid Gürsu ve Sena Gürsu
Halka Arz Edilen Paylar	: İhraççı’nın çıkarılmış sermayesinin 96.000.000,00 TL’den 115.200.000,00 TL’ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak toplam 19.200.000,00 TL nominal değerli 19.200.000 adet C Grubu pay ile Ahmet Altunkum’a ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 3.168.000,00 TL nominal değerli 3.168.000 adet C Grubu pay, Abdullah Altunkum’a ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 672.000,00 TL nominal değerli 672.000 adet C Grubu pay, Samet Gürsu’ya ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen



HAREKET

Proje Taahhüt ve Yük Müh. A.Ş.
Etiler, Sultup Mah. Sakmen Cad. No:28
PAZ 34885 Sarıyer / İST. TÜRKİYE
Tel: 0216 341 41 41 Faks: 0216 311 41 45
E-posta: h.kurumlar@hareket.com.tr 457 004 0158
www.hareket.com.tr Tic Sic No 214280

KISALTMALAR	TANIMLAR
	toplam 480.000,00 TL nominal değerli 480.000 adet C Grubu pay, Cemalettin Gürsu'ya ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 240.000,00 TL nominal değerli 240.000 adet C Grubu pay, Seddar Sacid Gürsu'ya ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 144.000,00 TL nominal değerli 144.000 adet C Grubu pay ve Sena Gürsu'ya ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 96.000,00 TL nominal değerli 96.000 adet C Grubu pay olmak üzere toplam 24.000.000,00 TL nominal değerli 24.000.000 adet C Grubu pay
Hareket Suudi Arabistan	: Hareket Logistics Company
Hareket Abu Dabi	: Hareket Heavy Lifting L.L.C.
Hareket Almanya	: Hareket Energy GmbH
Hareket Katar	: Hareket Heavy Lifting WLL
Hareket Kazakistan	: Hareket Heavy Lifting and Project Transportation LLP.
Hareket MENA	: Hareket MENA FZE
Hareket Özbekistan	: Hareket Heavy Lifting and Project Transportation Co. Fc. L.L.C.
Hareket Polonya	: Hareket Poland Spolka Z.O.O.
Hareket Uganda	: Hareket Heavy Lifting and Project Transportation SMC Limited
Hareket Ukrayna	: Hareket UKR L.L.C.
Haretech	: Haretech Mühendislik Proje ve Makine Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi
İmar Kanunu	: 09.05.1985 tarihli ve 18749 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 3194 sayılı İmar Kanunu
İhraççı / Şirket / Hareket Proje	: Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği Anonim Şirketi
İSG	: İş sağlığı ve güvenliği
İSG Kanunu	: 30.06.2012 tarihli ve 28339 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	: 10.08.2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği	: 26.12.2012 tarihli ve 28509 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	: Katma Değer Vergisi

KISALTMALAR	TANIMLAR
Konsorsiyum Eş Liderleri	: Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi ile Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi
Konsorsiyum Lideri / Lider Aracı Kurum / TSKB	: Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
KPMG	: KPMG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi
KPMG Sektör Raporu	: KPMG Türkiye tarafından hazırlanmış olan Proje Taşımacılığı, İnşaat Ekipmanı Kiralama, Rüzgar Enerjisi ve Taşımacılık için Depolama ve Destekleyici Faaliyetler Sektörü Raporu
Kurul / SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	: 21.06.2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
KVKK	: 07.04.2016 tarihli ve 29677 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Ltd. Şti.	: Limited Şirketi
m	: Metre
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi
MW	: Megawatt
Renth	: Renth İş Makineleri Kiralama Hizmetleri Anonim Şirketi
RES	: Rüzgar Enerji Santrali
SGK	: T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu
Sınai Mülkiyet Kanunu	: 10.01.2017 tarihli ve 29944 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6769 sayılı Sınai Mülkiyet Kanunu
SPKn	: 30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	: Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	: İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
TCMB / Merkez Bankası	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	: Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Ticaret Bakanlığı	: T.C. Ticaret Bakanlığı
TL	: Türk Lirası
TTK	: 14.02.2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜFE	: Tüketici Fiyat Endeksi

KISALTMALAR	TANIMLAR
TÜİK	: Türkiye İstatistik Kurumu
Türk Borçlar Kanunu	: 04.02.2011 tarihli ve 27836 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
Eş Lider / Yatırım Finansman	: Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yıldız Pazar	: Borsa'ya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 1.000.000.000,00 TL ve üzeri olan payların işlem göreceği pazar

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tuğrul Sinal Kallıoğlu Barış A.Ş.



10 Mayıs 2024

HAREKET
Proje Taahhütlüğü ve Yök. Men. A.Ş.
Eylül Sultan Mah. Sekmen Cad. No:28
06.31885 Sincan/Ankara / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 317 41 41 Fax: 0 312 311 41 45
An. Sic. No: Kurumlar V.D. 457 004 0109
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 214280

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınmasına gerek yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

SEKİ

HAREKET
Proje Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Proje Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Piy. 341 035 Sancaktepe İST. TÜRKİYE
Tel: 0 216 312 41 41 Faks: 0 216 311 41 45
Anadoluhisari K. 457 004 0109
www.hareket.com.tr Tic.Sic.No.214280

HAŞ

CA

SE

Sevdi



1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024 Adı Soyadı: Ahmet Altunkum Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi Ahmet Altunkum	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi Abdullah Altunkum	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi Cemalettin Gürsu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

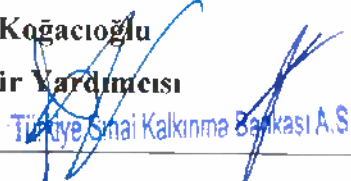
Halka Arz Eden Pay Sahibi Samet Gürsu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024	İZAHNAMENİN TAMAMI



Samet Gürsu

Halka Arz Eden Pay Sahibi Seddar Sacid Gürsu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024 	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi Sena Gürsu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024 	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024 Adı Soyadı: Poyraz Koğacıoğlu Görevi: Genel Müdür Yardımcısı  Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 02.05.2024 Adı Soyadı: Onur Aksoy Görevi: Müdür	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.05.2024 Adı Soyadı: Eda Önder Öztürk Görevi: Müdür  YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 02.05.2024 Adı Soyadı: Mehmet Ali Sukuşu Görevi: Müdür 	



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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Nazım Hikmet Görevi: Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla hazırlanmış finansal tablolar ve özel bağımsız denetçi raporu

İlgili Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: H. Barış Alır Görevi: Değerleme Uzmanı	09.11.2023 tarihli ve 2023-T.ÖZEL-204 numaralı gayrimenkul değerleme raporu
Adı Soyadı: Mustafa L. Mazmancı Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	
Adı Soyadı: Ahmet Karabıyık Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	15.11.2023 tarihli ve 2023-T.ÖZEL-203 numaralı gayrimenkul değerleme raporu
Adı Soyadı: R. Ender Umur Görevi: Değerleme Uzmanı	
Adı Soyadı: Sabri Böcekli Görevi: Değerleme Uzmanı	
Adı Soyadı: Erhan Saraç Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	



İlgili Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Fatih Kurnaz Görevi: Lisanslı Değerleme Uzmanı	31.10.2023 tarihli ve 2023R0158 rapor numaralı makine ve ekipman özel tespit ve görüş raporu
Adı Soyadı: Adem Yol Görevi: Lisanslı Değerleme Uzmanı	
Adı Soyadı: Cansel Şirin Yazıcı Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	

İlgili Sektör Raporunu Hazırlayan Kuruluş KPMG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Bükre Bektaş Görevi: Strateji ve Operasyonlar Şirket Ortağı	Proje taşımacılığı, inşaat ekipmanı kiralama, rüzgar enerjisi ve taşımacılık için depolama ve destekleyici faaliyetler sektörü raporu

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.



HAREKET
Proje Taşımacılığı ve Yük. Müh. A.Ş.
Nispetiye, Sultanahmet, Bekmen Cad. No: 28
Etiler, Beşiktaş, İstanbul, TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 26314141 Kay. No: 2153114145
Maddi Sorumluluklar M.D. 457 004 3150
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 214280

[Handwritten signatures]

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR

	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇCI

B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki statüsü: Anonim Şirket Tabi olduğu mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Samandıra, Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad. No.28 Sancaktepe/İstanbul
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in ana hizmet ve faaliyetleri; (i) proje taşımacılığı, (ii) vinç ve ekipman kiralama (iii) montaj ve (v) depolama hizmetlerinden oluşmaktadır. Bu doğrultuda Şirket, fiili durumu itibarıyla enerji, petrokimya, petrol ve gaz, alt yapı inşaat ve gemi inşa sektörlerinde ağır yük taşımacılığı dahil olmak üzere proje taşımacılığı, vinç ve ekipman kiralama, montaj ve depolama hizmetleri ile kullandığı ekipmanların kurulumları, devreye alınması, saha test hizmetlerinin verilmesi, arıza, bakım ve onarımlarının gerçekleştirilmesi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sıra Kalkınma Bankası A.Ş.

13

HAREKET
Proje Taşımacılığı ve Yük Müh. A.Ş.
Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad. No: 28
No: 3385 Sancaktepe / İST. TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 311 41 41 Fax: 0 212 311 41 45
Anonim Şirketler V.D. 457 004 0109
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 214364

Şirket anılan faaliyetlerini bir bütün olarak tek tedarikçi olarak sunmakta ve Sancaktepe/İstanbul adresinde bulunan merkezinde gerçekleştirmektedir. İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

Proje Taşımacılığı

Proje taşımacılığı, kolay bir şekilde taşınamayacak seviyede ağırlığı olan ve standart dışı ölçütlere sahip olan yüklerin belirlenmiş çıkış merkezinden varış merkezine kadar alınan tedbirlerle ve özel araçlarla bir plan çerçevesinde taşınmasıdır. Proje taşımacılığı dahilinde taşınacak olan yükün bir bütün olarak ya da parçalara ayrılarak taşınması mümkündür. Parçalara ayrılarak taşınacak bir yükün varış noktasına hasarsız teslim edilebilmesinin yanı sıra bir bütün haline getirerek montajını da yapılması proje gereklilikleri dahilinde söz konusu olmaktadır.

Şirket, proje taşımacısı sıfatı ile bir projeye konu bütün yüklerin tedarik noktalarından alınarak nihai kullanım yerine (yurt içi ve yurt dışı) taşınmasını ve ağır yüklerin yerine yerleştirilmesi hizmetini vermektedir. Şirket, yükün niteliğini dikkate alarak taşıma, yükleme ve yerine yerleştirme metodunu saptamakta ve buna istinaden ilgili çizimleri/planlamaları yapmaktadır. Devamında anılı yükün/yüklerin araç üstüne yüklenmesi ya da araç üstü teslim alınması sonrasında taşınmasını gerçekleştirmekte, yükün boşaltması ve ağır yüklerin yerine yerleştirilmesi süreçlerini yürütmektedir. Şirket, söz konusu faaliyetleri yük mühendisliği çerçevesinde yerine getirmektedir. İhraççı; işbu sektör kapsamında, özellikle buhar ve gaz türbinleri, fabrika, enerji santralleri, boru hatları, transformatör, kondansatör ve ısı kazanları, tanklar ve basınç araçları, raylı sistem projeleri ile kurutucu ve baca fırınları (Demir/Çelik) ve benzerlerini taşımaktadır. Her müşteri tesisine özgü makine veya ünite taşıma ve kurulum hizmeti talep ettiği ve yedeği olmayan bir malzeme üretildiği için, Şirket'in gerçekleştirdiği proje taşımacılığı faaliyetleri beher işlem bazında özellik teşkil etmektedir.

Söz konusu hizmetler genel olarak Şirket'e ait kendi yürür modüler, geleneksel treyler, çekici, havuzlar, kanat ve nacelle adaptörü gibi yardımcı ekipmanlar ile gerçekleştirilmektedir.

Şirket, ICT50 (ilgili sektör özelinde önde gelen 50 taşımacılık şirketi) sıralamasında yer almakta ve ESTA gibi ağır yük taşımacılığı kuruluşlarından ödül

10 Mayıs 2024



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticaret Sicil No: 27480
Ticaret Sicil No: 27480

HAREKET

Proje Taşımacılığı ve Yükleme A.Ş.
Eylül Sultan Mah. Sekmen Cad. No:28
PK. 34395 Sancaktepe / İST. TÜRKİYE
Tel: 0 312 311 41 41 Fax: 0 312 311 41 45
E-posta: info@hareket.com.tr
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 214280

almaktadır¹. 2023 yılı itibarıyla Şirket'in taşıma ekipman parkı kapasitesi Dünya'da 15., Avrupa'da 4. ve Türkiye'de 1. konumundadır².

Şirket; Kazakistan, Özbekistan ve çevre ülkelerde proje taşımacılığı faaliyetini tamamlayacak şekilde ağır yüklerin tahliye edilmesi hizmeti sunan Hazar Denizi'nde bulunan Bautino TS Marine Base Limanı'nın bir kısmının işletme hakkını 5+5 yıllığına devir almıştır. 01.04.2020 tarihinden itibaren geçerli olacak süreçte Şirket, kendisi tarafından işletilen iskelenin tüm ticari ve operasyonel haklarına tek başına sahiptir. Şirket, Kazakistan ve hinterlandı olan Özbekistan, Kırgızistan ve Tacikistan için özellikle ağır ve gabari dışı proje yükleri açısından stratejik bir öneme sahip limanının bir kısmını işbu İzahname tarihi itibarıyla işletmeye devam etmektedir.

Vinç ve Ekipman Kiralama

Ekipman kiralama, her türlü ve her büyüklükte olan makine, eşya ve aletlerin sınırlı bir süre için kiralınması hizmetidir. Şirket'in sunduğu kiralama hizmeti birkaç günden birkaç yıla kadar sürebilmektedir.

Bu kapsamda da Şirket; enerji (nükleer, rüzgâr, termik santraller), petrokimya, petrol ve gaz, alt yapı inşaat ve gemi inşa sektörlerine konu yüklerin kaldırılması, monte edilmesi ve inşası kapsamında uzun ve kısa süreli vinç ve ekipman kiralaması yapmaktadır.

Şirket bünyesinde; 30 ton ile 2200 ton arasında kaldırma kapasitesine sahip 23 adet paletli ve 40 adet mobil vinçler, 10 adet hi-up, 33 adet arazi tipi vinç, gantry vinç, 203 adet 8 metre ile 48 metre arasında çalışma yüksekliğinde Manliftler, 2 adet 3 ton ile 10 ton kapasiteli forkliftler ile 11 adet 14 metre - 4 ton kapasiteli telehandler bulunmaktadır.

Montaj Hizmeti

Montaj, birbirinden ayrı, birden çok parçanın birleştirilmesi anlamına gelmektedir. Karmaşık sistemlerin kurulumu, bir bütün haline getirilmesi noktasında montaj uygulamalarından yararlanılmaktadır.

Şirket ise; özellikle rüzgâr santrallerinin ve liman/konteyner elleçleme vinçlerinin montaj ve kurulum işlerini kendi ekip ve ekipmanları ile gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda Şirket; mühendislik hizmetleri, proje yönetimi, fabrikadan sahaya taşıma,

18 Mayıs 2024



Depolama hizmetleri; belirli nokta/noktalardan gelen ürünlerin/yüklerin teslim alınıp, belirli bir süre korunup, belirli nokta/noktalara gönderilmek üzere hazırlanması, ürünlerin, tüketici veya bir başka

11-11 Fax: 0 216 311 11 45
 Etiler V.D. 467 004 0109
 cony.tr Tic Sic.No 214280

10 Mayıs 2024



B.4 İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi

üreticiye ulaşmasına kadar üretici firmada bulundurulması, depoya yerleştirilmesi ve korunması süreçlerini kapsamaktadır.

Şirket; sahibi olduğu/işlettiği depolama sahalarında rüzgâr santrallerine ait parçaları depolama, yükleme ve boşaltma hizmetleri sunmaktadır.

İhraççı; Sancaktepe/İstanbul'da 2 (iki), Menemen/İzmir'de 2 (iki), Adana'da 1 (bir), Dubai/Birleşik Arap Emirlikleri'nde 1 (bir), Kiev/Ukrayna'da 1 (bir) ve Kazakistan Mangistau ilinde 1 (bir) adet olmak üzere Dünya genelindeki açık alan sahalarında depolama hizmeti sunmaktadır.

Şirket'in yukarıda belirtilen faaliyet ve hizmetleri birlikte değerlendirildiğinde; proje taşımacılığı başta olmak üzere sunulan bütün hizmetler bakımından Şirket, nihai işletme sahibine gerek duyduğu lojistik, depolama, ekipman ve personel tedariki ile montaj ve mühendislik dahil tüm hizmetleri bir bütün olarak sunmaktadır.

B.5 İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri

İhraççı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler olarak, Şirket'in aktif olduğu yerel ve ihracat pazarlarında son dönemde görülen hizmet ifasında kullanılmak üzere ek ekipman ihtiyacı ile ticari alacak vadelerinin artması, tedarikçilere yapılan ödeme vadelerinin azalması ve dolayısıyla Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının doğması, söz konusu ihtiyaçların sağlanması için kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin kullanılması ile birlikte finansman giderlerinin artması, Covid-19 pandemisi ve Rusya ile Ukrayna krizi ile birlikte küresel piyasalardaki arz talep dengesinde meydana gelen dalgalanmalar, küresel enflasyon ve kur dalgalanmaları, döviz kurlarındaki belirsizlikler, güncel petrol fiyatlarının artması gösterilebilir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut ortakları; Şirket paylarının %66'sına sahip Ahmet Altunkum, %14'üne sahip Abdullah Altunkum, %10'una sahip Samet Gürsu, %5'ine sahip Cemalettin Gürsu, %3'üne sahip Seddar Sacid Gürsu ve %2'sine sahip Sena Gürsu'dur. Şirket'in herhangi bir tüzel kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirak ettiği yurt içinde ve yurt dışında bağlı ortaklıkları bulunmaktadır. Şirket'in doğrudan iştirak ettiği yurt içinde 1 (bir) adet bağlı ortaklığı ve yurt dışında 10 (on) adet bağlı ortaklığı ve dolaylı olarak iştirak ettiği yurt dışında 1 (bir) adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Şirket'in Doğrudan İştirak Ettiği Bağlı Ortaklıkları

- Şirket, Gürmaksan'ın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Gürmaksan'ın ana faaliyet konusu otomotiv sanayine ait her nevi motorlu motorsuz araçların makine ve yedek aksamlarının, montaj, yardımcı ve yedek parçalarının ve otomotiv sektörü ile ilgili her türlü mekanik, elektrikli, elektronik motor ve bütünleyici aksam ve diğer tüm işlevli aksesuarların imalatının, alım ve satımının, ithalatının ve ihracatının yapılmasına ilişkindir.
- Şirket, Hareket Özbekistan'ın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket Özbekistan'ın ana faaliyet konusu makine, teçhizat ve malzemelerin kiralanmasıdır.
- Şirket, Hareket Ukrayna'nın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket Ukrayna'nın ana faaliyet konusu, elektrik üretimi, elektrik iletimi, elektrik dağıtımı, elektrik ticareti yerel gaz yakıt dağıtımı, güç kaynağı tesislerinin inşaatı ve telekomünikasyon, uluslararası navlun, kargo taşımacılığı işlerinin yapılmasıdır.
- Şirket, Hareket Kazakistan'ın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket Kazakistan'ın ana faaliyet konusu her türlü nakliye hizmetinin sunulmasıdır.
- Şirket, Hareket Polonya'nın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket Polonya'nın ana faaliyet konusu, uzman inşaat işleri, inşaat ve su mühendisliği inşaatı ile ilgili işler, bina inşaatı ile ilgili inşaat işleri, kara taşımacılığı ve boru hattı taşımacılığı, makine ve ekipmanlarının onarım bakımı ve montajı, nakliyyeyi destekleyen depolama ve hizmet faaliyetleri yapılmasıdır.
- Şirket, Hareket Almanya'nın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket Almanya'nın ana faaliyet konusu, enerji üretimi için tesislerin planlanması, kurulması ve işletilmesi, rejeneratif kaynaklardan elde edilebilen yenilenebilir enerji alanlarının kiralanması, işletilmesi ve mühendislik hizmetleri, ekipman kiralama ve montaj hizmetlerini yapmaktır.
- Şirket, Hareket MENA'nın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket MENA'nın ana faaliyet konusu, ağır makine yedek parçaları, kullanılmış ağır makine ve ekipmanlar, yükleme ve kaldırma ekipmanları, inşaat ekipman ve makineleri ve bunların yedek parçalarının ticaretini yapmaktır.

10 Mayıs 2024



YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İstatistik Kurumu Başkanlığı

HAREKET

Orta Taşımacılığı ve Lojistik A.Ş.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / TÜRKİYE
P. 215 Sancaktepe / İST. TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 214250
Tic. Sic. No: 214250



- Şirket, Hareket Uganda'nın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket Uganda'nın ana faaliyet konusu makine, teçhizat ve malzemelerin kiralınmasıdır.
- Şirket, Hareket Katar'ın sermayesinde %49 pay sahibidir. Hareket Katar'ın ana faaliyet konusu makine, teçhizat ve malzemelerin kiralınması, alım-satımı ile bakım ve onarımdır.
- Şirket, Hareket Abu Dabi'nin sermayesinde %80 pay sahibidir. Hareket Abu Dabi'nin ana faaliyet konusu makine, teçhizat ve malzemelerin kiralınması, alım-satımı, her türlü nakliye hizmetinin sunulmasıdır.
- Şirket, Hareket Suudi Arabistan'ın sermayesinde tek pay (%100) sahibidir. Hareket Suudi Arabistan'ın ana faaliyet konusu her türlü nakliye ve kiralama hizmetinin sunulmasıdır.

Şirket'in Dolaylı Olarak İştirak Ettiği Bağlı Ortaklıkları

- Şirket, Hareket Heavy & Light Machinery & Transportation L.L.C.'nin sermayesinde dolaylı olarak %49 pay sahibidir. Hareket Heavy & Light Machinery & Transportation L.L.C.'nin ana faaliyet konusu, ağır ve hafif kamyonlarla yük taşımacılığı, tekerlek ve motorlu inşaat ekipmanları ile yükleme ve kaldırma hizmetleri için kiralama yapmaktır.

B.6 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin

Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.'nin işbu İzahname tarihi itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Ortağın Adı/Soyadı	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)
Ahmet Altunkum	63.360.000	66	120.384.000	72,91
Abdullah Altunkum	13.440.000	14	25.536.000	15,47
Samet Gürsu	9.600.000	10	9.600.000	5,81
Cemalettin Gürsu	4.800.000	5	4.800.000	2,91

Ahmet Altunkum doğrudan Şirket paylarının %66'sına sahiptir. Şirket'in yönetim hakimiyetine sahip olan doğrudan pay sahibi Ahmet Altunkum'dur. Ahmet Altunkum'un Şirket üzerindeki yönetim kontrolünün kaynağı, doğrudan Şirket sermayesinin %66'sına sahip olması ile birlikte; Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul"

isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

başlıklı 12'nci maddesi uyarınca her bir A Grubu pay için 5 (beş) oy hakkına ve C Grubu pay için 1 (bir) oy hakkına sahip olmak üzere toplam oy hakkı içerisinde %72,91 oranında oy hakkına sahiptir.

İlaveten, sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan Şirket'in gerçek kişi ortakları Ahmet Altunkum haricinde, Abdullah Altunkum, Samet Gürsu ve Cemalettin Gürsu'dur. Abdullah Altunkum, Ahmet Altunkum'un oğludur. Samet Gürsu ise Cemalettin Gürsu'nun oğludur.

Ahmet Altunkum ile Şirket'in mevcut pay sahipleri arasında Şirket'in yönetim kontrolüne ilişkin herhangi bir aile anayasası veya hissedarlar sözleşmesi söz konusu değildir.

Bu çerçevede Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPKn olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

31.12.2021, 31.12.2022 ile 31.12.2023 ile sona eren mali dönemler itibarıyla Şirket'in toplam varlıkları sırasıyla 5.192.288.036 TL, 5.718.144.883 TL ve 6.733.152.980 TL'dir. Şirket'in toplam varlıkları 2022 yılında bir önceki yıla göre %10,13 artış, 2023 yılında bir önceki yıla göre %17,75 artış göstermiştir.

Şirket'in dönen varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in toplam dönen varlıkları 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 ile sona eren mali dönemler itibarıyla sırasıyla 994.708.761 TL, 763.554.485 TL ve 793.020.950 TL'dir. Şirket'in dönen varlıkları 2022 yılında bir önceki yıla göre %23,24 azalış gösterirken, 2023 yılında bir önceki yıla göre %3,86 artış göstermiştir.

Şirket'in duran varlıkları; maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır. Şirket'in toplam duran varlıkları 2021, 2022 ve 2023 yılsonları dönemi itibarıyla sırasıyla 4.197.579.275 TL, 4.954.590.398 TL ve 5.940.132.030 TL'dir. Duran varlıklar, 2022 yılında bir önceki yıla göre %18,03 ve 2023 yılında bir önceki yıla göre %19,89 artış göstermiştir.

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 ile sona eren mali dönemler itibarıyla Şirket'in toplam yükümlülükleri sırasıyla 3.090.383.113 TL,



2.777.606.140 TL ve 2.767.488.909 TL'dir. Şirket'in toplam varlıkları 2022 yılında bir önceki yıla göre %10,12 ve 2023 yılında bir önceki yıla göre %0,36 azalış göstermiştir.

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya giderler, geçmiş yıllar kârları/(zararları) ve net dönem kârından oluşmaktadır. Özkaynaklar sırasıyla 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sırasıyla 2.101.904.923 TL, 2.940.538.743 TL ve 3.965.664.071 TL olarak gerçekleşmiş, özkaynakların toplam kaynaklar içindeki oranı ise sırasıyla %40,480, %51,42 ve %58,90 seviyelerindedir.

Şirket'in 2021 yılı net satışları 1.754.974.559 TL olup 2022 yılsonu itibarıyla %4,84 azalarak 1.670.058.565 TL'ye düşmüştür. 2023 yılında ise 2022 yılına oranla %4,58 azalarak 1.593.642.525 TL'ye düşmüştür.

Şirket'in satışların maliyeti 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 ile sona eren mali dönemlerde sırasıyla 1.125.706.883 TL, 1.148.599.866 TL ve 1.017.069.733 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2022 yılında bir önceki yıla göre %2,03 artış, 2023 yılında bir önceki yıla göre %11,45 oranında azalış göstermiştir. Brüt kar marjı ise 2021, 2022 ve 2023 ile sona eren mali dönemler itibarıyla sırasıyla %35,86, %31,22 ve %36,18 seviyesindedir. Aynı yıllarda satışların maliyetinin hasılatı oranı sırasıyla %64,14, %68,78 ve %63,82 olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2021 döneminde 127.943.681 TL olan genel yönetim giderleri, 31.12.2022 döneminde 146.517.741 TL'ye, 31.12.2023 döneminde 170.286.617 TL'ye ulaşarak sırasıyla %14,52 ve %16,22 oranında artış göstermiştir. Genel yönetim giderlerindeki artışın temel sebebi personel giderlerindeki sırasıyla 9.293.273 TL ve 9.513.218 TL tutarındaki artıştır.

31.12.2021 döneminde 30.013.591 TL olan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 31.12.2022 döneminde 44.895.595 TL'ye ve 31.12.2023 döneminde ise 53.587.790 TL'ye ulaşarak sırasıyla %49,58 ve %19,36 oranında artış göstermiştir. Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerindeki artışın temel sebebi sırasıyla personel giderlerindeki 6.004.313 TL ve 6.172.330 TL tutarındaki artıştır.

31.12.2021 döneminde 308.882.323 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirler, 31.12.2022 döneminde 161.283.518 TL ve 31.12.2023 döneminde 197.919.694 TL'ye ulaşarak sırasıyla %47,78 oranında azalış ve



19.03.2024

YATIRIM FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tic. Sic. No: 271100, Kalkınma Bakanlığı



			%22,72 oranında artış göstermiştir. Esas faaliyetlerden gelirlerdeki artışın temel sebebi ticari alacaklar ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirleridir. 31.12.2021 döneminde 197.337.604 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler, 31.12.2022 döneminde 161.526.922 TL ve 31.12.2023 döneminde 219.331.455 TL'ye ulaşmıştır. Esas faaliyetlerden diğer giderlerdeki değişim sırasıyla %18,15 oranında azalış gösterirken %35,79 oranında artış göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerindeki artışın temel sebebi ticari alacaklar ve borçlardan kaynaklanan kur farkı giderlerinden kaynaklanmaktadır. 31.12.2021 döneminde 65.526.730 TL olan yatırım faaliyetlerden gelirler, 31.12.2022 döneminde 82.381.343 TL ve 31.12.2023 döneminde 95.437.496 TL'ye ulaşmıştır. Yatırım faaliyetlerden gelirlerindeki değişim sırasıyla %25,72, %15,85 oranında azalış göstermiştir. Yatırım faaliyetlerden gelirlerdeki artışın temel sebebi sabit kıymet satış karları ve kur korumalı mevduat faiz gelirleri kaynaklıdır. 31.12.2021 döneminde 98.086.909 TL olan yatırım faaliyetlerden giderler, 31.12.2022 döneminde 278.451.443 TL iken 31.12.2023 döneminde 4.985.717 TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerden giderlerindeki değişimin temel sebebi sabit kıymet satış zararları kaynaklıdır. 31.12.2021 döneminde 54.538.118 TL olan finansman gelirleri, 31.12.2022 döneminde 94.542.362 TL ve 31.12.2023 döneminde 40.103.754 TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirlerindeki değişimin temel sebebi nakit ve nakit benzerlerindeki ve kredilerdeki kur farkı gelirleridir. 31.12.2021 döneminde 243.841.902 TL olan finansman giderleri, 31.12.2022 döneminde 240.117.191 TL ve 31.12.2023 döneminde 323.392.871 TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman giderlerindeki artışın temel sebebi kur farkı ve faiz giderlerindeki değişimdir.
B.8	Seçilmiş proforma bilgileri	önemli finansal	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri		Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği		Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır.

B.11 İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi negatif 141.749.524 TL'dir.

Şirket'in konsolide nakit akış tablosunda da görüldüğü üzere işletme faaliyetlerinde yarattığı nakit operasyonel ihtiyaçlarını karşılayabileceği düzeydedir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
A- Toplam Dönen Varlıklar	994.708.761	763.554.485	793.020.950
B-Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.303.750.468	935.387.855	934.770.474
A-B Net İşletme Sermayesi	(309.041.707)	(171.833.370)	(141.749.524)

Şirket, büyüme hedefleri doğrultusunda 2021, 2022 ve 2023 yılları ile sırasıyla 1.203.004.478 TL, 642.099.113 TL ve 661.978.986 TL maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Şirket'in aktif büyüklüğü 31.12.2021 tarihinden 31.12.2023 dönemine kadar 5.192.288.036 TL'den 6.733.152.980 TL'ye ulaşarak %29,68 oranında büyümüştür. İzahname'de yer alması gereken finansal dönemler için hazırlanmış olan finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporuna konu olan nakit akış tablosundan da görüleceği üzere; Şirket'e 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 1.273.884.986 TL, 949.292.444 TL ve 732.377.197 TL işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi gerçekleşmiştir.

İşletme sermayesinin negatif olmasının başlıca sebebi operasyonel nakit ve çıkışlarından kaynaklı olmayan uzun vadeli dış kaynak kullanımı ile yapılan yatırımların kısa vadeli yükümlülüklerde artışa yol açmasıdır. Yapılan yatırımlar ile gelecek ek nakit girişi ile işletme sermayesi ihtiyacı karşılanacaktır.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1 İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi

Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden A Grubu nama yazılı, B Grubu nama yazılı ve C Grubu hamiline yazılı olmak üzere 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır.

İhraç edilecek ve Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı, Şirket'in C Grubu hamiline yazılı paylarıdır.

Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiş olup bu paylara ilişkin ISIN numarası Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecek ve MKK nezdinde kaydedilecektir.

Halka Arz Edilen Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur.

10 Mayıs 2024



HİREKET

C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 96.000.000,00 TL olup bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerinde toplam 96.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in payları her biri 1,00 TL nominal değerinde olmak üzere 3 (üç) ayrı gruba ayrılmış olup; toplam 96.000.000 adet payın 17.280.000 adedi nama yazılı A Grubu, 11.520.000 adedi nama yazılı B Grubu ve 67.200.000 adedi hamiline yazılı C Grubu paylardan oluşmaktadır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: • Kar Payı Hakkı • Oy Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı • Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Azınlık Hakları • Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka Arz Edilen Paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 26.01.2024 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahnamenin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 15'inci maddesi doğrultusunda Genel Kurul tarafından karara bağlanacaktır. Şirket tarafından Kâr



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Yatırım Menkul Değerleri Kurumu

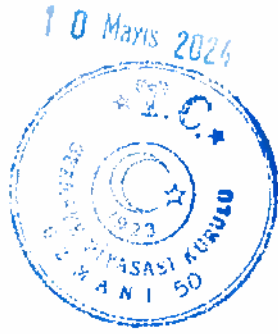
HAREKET
Fiyat Tasinmacılığı ve Yatırım A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Sancaktepe / İST. TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 270900
Anasayfa Kurumları V.D. 467 004 0199
www.hareket.com.tr Tlc. Sic. No: 214280

10 Mayıs 2024



sürdüremeyebilir. Buna bağlı olarak belirli müşteri grubunun tercih ve eğilimindeki değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

7. Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların bir temerrüt hali sebebiyle kredileri vadesinden önce geri çağırımları ya da Şirket nakit akışı sorunu yaşayabilir.
8. Şirket'in finansal risklerinin tamamı başarılı bir şekilde yönetilememesi durumunda, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı artabilir.
9. Faizlerde ve döviz kurlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar Şirket'i olumsuz etkileyebilir.
10. Şirket'in ekipmanları ve taşıma hizmetleri sigortalanamayabilir, sigorta teminatları oluşan hasarların tamamını karşılamayabilir ve tazminatlar zamanında veya hiç tahsil edilemeyebilir. Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.
11. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.
12. Davalara ve uyuşmazlıklara ilişkin riskler söz konusu olabilir. Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.
13. Şirket, çalışanlarının olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları veya çevresel ve sosyal uyum prosedürlerince aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir; bu tür ihlaller çeşitli sözleşmeleri tahtında temerrüt hallerinin meydana gelmesine sebep olabilir.
14. İş kazaları nedeniyle Şirket zarara uğrayabilir.
15. Kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların şirket bünyesine dahil



edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

16. Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, durması veya siber saldırıya uğraması Şirket faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.
17. Şirket ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edebilecektir.
18. Şirket'in faaliyetleri, SPK, vergi daireleri gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabiidir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

1. Nakliye ve ekipman kiralama sektöründeki operatör ve sürücü eksikliği sorunun çözülememesi, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.
2. Şirket ekipmanlarında meydana gelebilecek arızalar, yedek parça temininde aksaklıklar faaliyetlerinde geçici ara vermeler veya aksaklıklara sebep olabilir, Şirket'in devam eden sözleşmelerindeki yükümlülüklerini aksatması ve temerrüde düşmesi riski oluşturabilir.
3. Teknolojinin getirdiği yeniliklere uyum sağlanamaması, doğru ve gerekli yatırımların veya atılımların gerçekleştirilememesi, personelin bu yönde eğitilememesi veya istihdamın bu yönde ilerletilememesi gibi nedenlerle sektörde rekabette geri kalma riski ortaya çıkabilir.
4. Petrol fiyatlarının düşmesi, yatırımların azalmasına ve global iş hacminin daralmasına yol açabilir.
5. Şirket'in hizmet verdiği sektörler gerçeği yurtdışında mevcut olan veya yeni girilmesi planlanan pazarlar için çok sayıda ekipman ve personel tedariki taahhüdüne girmesi ancak kapasitesini bununla paralel olarak büyütememesi Şirket'in yurtiçindeki ve/veya yurtdışındaki faaliyetlerini gerektiği gibi gerçekleştirememesine yol açabilir.

Diğer Riskler

1. COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

		2. Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir. 3. Depremler, diğer doğal afetler, savaş ve salgın hastalıklar gibi mücbir sebepler Şirket'in yerleşkelerine ve genel olarak ülke ekonomisine zarar vererek Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. 4. Makro Ekonomik ve Global Riskler 5. Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolarda Yer Verilen Diğer Riskler: (i) Kredi riski, (ii) Faiz oranı riski, (iii) Kur riski, (iv) Likidite riski
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	1. Halka Arz Edilen Paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir. 2. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir. 3. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. 4. İhraççı'nın payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etkisi oluşturabilir. 5. Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir. 6. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini önemli ölçüde etkileyebilir. 7. Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir. 8. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir. 9. Fiyat tespit raporunda belirtilen varsayımların gerçekleştirilmemesi, Şirket'in paylarının fiyatını olumsuz etkileyebilir.

10 Mayıs 2024



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tic. Sic. No: 274000, T.C. Kurumlar V.D. 457/004

HAREKET

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1
Kat: 4, 34398 Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274000, T.C. Kurumlar V.D. 457/004
www.hareket.com.tr, Tic. Sic. No: 274000

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Halka arz, sermaye artırımını ve ortak satışı yolu ile gerçekleştirilecektir. Şirket, halka arzdan 1.294.615.910 TL net nakit girişi elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan 326.428.540 TL net gelir elde edecektir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin 58.955.550 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 2,46 TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını 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 Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır.
-----	---	--



E.2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir. Şirket tarafından sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirilecek halka arzdan sağlanacak net nakit girişinin; aşağıda detayları verilen şekilde kullanılması planlanmaktadır.
-----	---	---

Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi
Makine, ekipman, tesis ve proje yatırımları	%50-60
Finansal borçluluğun azaltılması	%20-25
Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi	%20-25
TOPLAM	%100

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda,

yukarıda yer alan kullanım alanları arasında her bir kullanım alanı için %10'a kadar geçiş yapabilecektir.

Halka arzın ortak satışı şeklinde gerçekleşecek kısmında Şirket doğrudan nakit girişi elde edemeyecek olup söz konusu gelirin kullanımı Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır.

E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Halka arz, Şirket çıkarılmış sermayesinin 96.000.000 TL'den 115.200.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 19.200.000 TL nominal değerli 19.200.000 adet C Grubu pay ile C Grubu pay ve mevcut ortaklardan Ahmet Altunkum'a ait toplam 3.168.000 TL nominal değerli 3.168.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Abdullah Altunkum'a ait toplam 672.000 TL nominal değerli 672.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Samet Gürsu'ya ait toplam 480.000 TL nominal değerli 480.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Cemalettin Gürsu'ya ait toplam 240.000 TL nominal değerli 240.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, Scddar Sacid Gürsu'ya ait toplam 144.000 TL nominal değerli 144.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın ve Sena Gürsu'ya ait toplam 96.000 TL nominal değerli 96.000 adet C Grubu payın olmak üzere toplam 24.000.000 TL nominal değerli 24.000.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir.

Sermaye artışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 1,00 TL olup Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %20 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %16,6'dır.

Ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 1,00 TL olup Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %5 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %4,2'dir.

Satış, TSKB liderliğinde ve Yatırım Finansman eş liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından, “Sabit Fiyat ile Talep Toplama” ve “En İyi Gayret Aracılığı” yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamının süresi 3 (üç) işgünü olacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççının (<https://www.hareket.com/tr>), halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansmanı Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (www.yf.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

~~Türkiye Cumhuriyeti Kalkınma Bakanlığı~~

Proje Taahhütlüğü ve Yuk.Müh.A.S.
Etiler, Sultansahne Mah. Sokak / Cad No: 28
F: 0312 3085 Sincaktepe / IST TÜRKİYE
T: 0312 311 11 41 Fax: 0312 311 41 45
Ankara'da Kurulmuş VİTO 457 304 0199
www.grekat.com.tr Tlc Sic.No: 214280

30



10 Mayıs 2024

HAREKET

Proje Yürütücüsü ve Yürütücü A.Ş.
Cayır Sultanı Mah. Sıkmen Cad. No: 28
PK: 34880, Sancaktepe / İSTANBUL / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 216 01 41 41 Fax: 0 212 311 41 45
E-posta: kum@hareket.com.tr Tel: 0 212 311 41 45
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 214280

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, halka arz edilecek toplam 24.000.000 TL nominal değerli payların;

- 17.760.000 TL nominal değerdeki (%74) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a
- 6.000.000 TL nominal değerdeki (%25) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a
- 240.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Hareket Grup Şirketleri Çalışanları'na

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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.

SPKn'nun 8'inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından 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'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin 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 iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

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

E.4

Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri

Şirket, sermaye artırımını yoluyla Halka Arz Edilen Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan Halka Arz Eden Pay Sahipleri pay satış geliri elde edecektir. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kurum halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti ve menkul ve gayrimenkul değerleme şirketlerinin değerleme ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır.

Şirket ile Yetkili Kuruluş olarak görev alan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık ve başarı komisyonu haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ile Yetkili Kuruluş olarak görev alan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık ve başarı komisyonu haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ve finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin



10 Mayıs 2024

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



10 Mayıs 2024

Ticaret Sicil No: 27110
Ticaret Sicil No: 27110

HAREKET

Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.
Avr. S. 116 Mah. Sevgiye Cad. No: 2
K. 34535 Beşiktaş / İST. TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 27110 / 44 44 Faks: 0 212 457 004
Anonim Kurumlar V.D. 457 004
www.hareket.com.tr Tic. Sic. No: 27110

yapmış olduğu anlaşmalar haricinde herhangi bir anlaşma yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile gayrimenkul değerlendirme raporunu hazırlayanlar Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan menkul ve gayrimenkul değerlendirme hizmetleri dışında herhangi bir anlaşma yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Şirket ile sektör raporunu hazırlayan KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan sektör raporu hizmeti dışında herhangi bir anlaşma yoktur. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş., Şirket'e halka



Seddar Sacid Gürsu ve Sena Gürsu'nun ayrı ayrı verdikleri 19.01.2024 tarihli taahhütleri ile; SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi çerçevesinde, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa İstanbul dışında satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağına alıcılara bildirilmesi doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket'in mevcut pay sahipleri Ahmet Altunkum, Abdullah Altunkum, Samet Gürsu, Cemalettin Gürsu, Seddar Sacid Gürsu ve Sena Gürsu'nun ayrı ayrı verdikleri 19.01.2024 tarihli taahhütleri ile; SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca ve söz konusu bu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece, işbu İzahname'nin onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde, paylarını (halka arz edilen kısım hariç) borsa dışında satmayacakları, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacakları veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyecekleri doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır.

E.6 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Şirket'in paylarının halka arzı mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile sermaye artırım ve ortak pay satışı şeklinde olacaktır.

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %34,2 oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup 1,00 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 23,95 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırım suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olması sebebiyle pay başına sulanma etkisinin %10,2 oranında pozitif sulanma etkisi, 1,00 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 4,28 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

E.7 Talepte bulunan yatırımcılardan bulunan talep

Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcının

edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	bu amaçla hesap açmak, hakettiği payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, Konsorsiyum Üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.
--	--

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporunu hazırlayan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	: Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Sorumlu Denetçi	: Nazım Hikmet
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	: İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası
Adresi	: Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No: 14/24 Sarıyer/İstanbul

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin finansal durum tabloları itibarıyla kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır:

VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	282.378.231	69.312.270	35.438.524
Finansal Yatırımlar	--	82.976.902	--
Ticari Alacaklar	434.358.538	401.617.347	550.208.899
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9.275.516	9.253.154	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	425.083.022	392.364.193	550.208.899
Diğer Alacaklar	41.624.690	22.997.401	30.743.523
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	21.083.071	14.750.462	20.604.279
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	20.541.619	8.246.939	10.139.244
Stoklar	95.413.502	56.380.732	38.696.140
Peşin Ödenmiş Giderler	94.429.299	72.182.970	88.206.699
Diğer Dönen Varlıklar	46.504.501	58.086.863	49.727.165

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR			
Toplam Dönen Varlıklar	994.708.761	763.554.485	793.020.950
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	3.933.434.551	4.799.844.150	5.629.849.760
Kullanım Hakkı Varlıkları	102.846.714	90.672.435	98.799.542
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11.925.395	8.715.796	9.538.075
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	155.760.607
Ertelenen Vergi Varlığı	149.372.615	55.358.017	45.680.860
Diğer Duran Varlıklar	-	-	503.186
Toplam Duran Varlıklar	4.197.579.275	4.954.590.398	5.940.132.030
TOPLAM VARLIKLAR	5.192.288.036	5.718.144.883	6.733.152.980



	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	348.124.541	243.438.642	302.967.500
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	312.476.979	299.568.156	347.985.233
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.220.817	13.401.786	13.551.203
Ticari Borçlar	357.505.939	150.696.794	159.143.408
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.913.203	1.620.617	3.840.241
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	355.592.736	149.076.177	155.303.167
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.358.695	17.503.672	23.649.503
Diğer Borçlar	186.276.258	165.568.147	39.808.012
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	175.972.757	146.578.845	27.620.820
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10.303.501	18.989.302	12.187.192
Ertelenmiş Gelirler	53.857.211	33.085.105	22.947.031
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	1.328.640	49.727	6.275.722
Kısa Vadeli Karşılıklar	11.601.388	12.075.826	18.442.862
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7.805.614	9.377.859	16.485.644
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.795.774	2.697.967	1.957.218
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.303.750.468	935.387.855	934.770.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	897.776.650	712.626.825	712.094.092
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Yükümlülükler	74.709.673	54.916.470	54.791.038
Uzun Vadeli Karşılıklar	26.276.572	28.528.619	17.152.764
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	26.276.572	28.528.619	17.152.764
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	787.869.750	1.046.146.371	1.048.680.541
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.786.632.645	1.842.218.285	1.832.718.435

Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000	96.000.000

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem
KAYNAKLAR	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Sermaye Düzeltme Farkları	170.650.411	170.441.430	188.671.905
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	176.845.982	650.473.627	603.819.366
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	178.493.881	656.486.651	618.035.279
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)	(1.647.899)	(6.013.024)	(14.215.913)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(3.641.784)	(14.116.847)	98.976.990
- Yabancı Para Çevrim Farkları	(3.641.784)	(14.116.847)	98.976.990
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.358.570	20.814.669	20.827.452
Geçmiş Yıllar Karları	1.485.576.901	1.800.834.634	1.964.701.172
Dönem Net Karı	318.713.830	191.056.129	1.037.328.343
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(88.598.987)	96.035.101	(44.661.157)
Toplam Özkaynaklar	2.101.904.923	2.940.538.743	3.965.664.071
TOPLAM KAYNAKLAR	5.192.288.036	5.718.144.883	6.733.152.980

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem
KAR VEYA ZARAR KISMI	01.01.-	01.01.-	01.01.-
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Hasılat	1.754.974.559	1.670.058.565	1.593.642.525
Satışların Maliyeti (-)	(1.125.706.883)	(1.148.599.866)	(1.017.069.733)
BRÜT KAR	629.267.676	521.458.699	576.572.792
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(30.013.591)	(44.895.595)	(53.587.790)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(127.943.681)	(146.517.741)	(170.286.617)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	308.882.323	161.283.518	197.919.694
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(197.337.604)	(161.526.922)	(219.331.455)
ESAS FAALİYET KARI	582.855.123	329.801.959	331.286.624
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	65.526.730	82.381.343	95.437.496
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(98.086.909)	(278.451.443)	(4.985.717)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	550.294.944	133.731.859	421.738.403
Finansman Gelirleri	54.538.118	94.542.362	40.103.754
Finansman Giderleri (-)	(243.841.902)	(240.117.191)	(323.392.871)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	251.840.011	674.642.806	1.330.596.187
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	612.831.171	662.799.836	1.469.045.473
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(227.913.190)	(387.203.737)	(403.064.273)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	(25.253.273)	(202.814)	(14.780.640)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(202.659.917)	(387.000.923)	(388.283.633)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	384.917.981	275.596.099	1.065.981.200
DÖNEM KARI	384.917.981	275.596.099	1.065.981.200

Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	66.204.151	84.539.970	28.652.857

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
- Ana Ortaklık Payları	318.713.830	191.056.129	1.037.328.343
Pay Başına Kazanç	2.196,05	1.572,34	6.079,74
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	2.196,05	1.572,34	6.079,74
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	2.196,05	1.572,34	6.079,74
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	2.196,05	1.572,34	6.079,74
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	237.991.841	785.240.689	(199.185.492)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları, Vergi Etkisi	(59.497.960)	(196.310.172)	49.796.373
Tanınılan Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)	(2.197.199)	(5.820.167)	(10.937.185)
Tanınılan Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-), Vergi etkisi	549.300	1.455.042	2.734.296
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları	(3.832.013)	(10.475.063)	113.093.837
DİĞER KAPSAMLI GELİR	173.013.969	574.090.329	(44.498.171)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	557.931.950	849.686.428	1.021.483.029
<u>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</u>			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(140.696.258)	(140.696.258)	(29.758.511)
- Ana Ortaklık Payları	698.628.208	990.382.686	1.051.241.540

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda belirtilen risk faktörlerini işbu izahname'nin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu izahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilen Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, mali durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunum sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, bu izahname'de paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidirler.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

1. **Şirket, mevcut ve gelecekteki faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu teçhizat ve hizmetlerin temini ve sürdürülmesiyle ilgili belirli risklere tabidir.**

Tüm dünyayı etkisi altına alan salgınlar (Covid-19 salgını gibi), savaş, askeri müdahale, devletler arası veya bölgesel yaptırımlar gibi olumsuz şartlar nedeni ile Şirket'in faaliyetleri için gereken ekipman ve hizmetlerin gereken miktar, kalitede ve makul ticari şartlar üzerinden temin edilememesi, sağladığı hizmetlerin aynı kalitede devam ettirilmesinde sorunlar yaşanmasına neden olabilir. Şirket'in faaliyetlerini yerine getirirken kullanılan ekipmanların tedarikinde karşılaşılan teslim süresinin gecikmesi, gemi rota değişikliği gibi zorluklar ve aksamalar, öngörülen maliyetlerin aşılmasına yol açabilir ve Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Şirket, düşük bir ihtimal de olsa, faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu ekipman ve hizmetlerin ticari açıdan uygun şartlarla, gerekli zaman dilimleri içinde herhangi bir şekilde temin edebileceğini kesin olarak garanti edememektedir.

Bu durum ilgili Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyerek Şirket'in kârlılığı, beklentileri ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

2. **Şirket ağırlıklı olarak proje bazlı hizmet vermekte olduğundan; hizmet verdiği sektördeki projelerin daralması, projelerin azalması veya ertelenmesi Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.**

Şirket ağırlıklı olarak proje bazlı olarak hizmet verdiğinden projelerin ertelenmesi ve/veya Şirket'in hizmet sunduğu projelere yatırımların azalması riski bulunmaktadır. Proje bazlı hizmetler Şirket'in hizmet kapsamının %35'lik kısmını oluşturmaktadır olduğundan bu alanda bir daralma oluşması; Şirket'in kârlılığı, beklentileri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilmektedir. Söz konusu projelerde kullanılması planlanan ekipmanların, alternatif projelere yönlendirilememesi ve bu ekipmanlar ile gelir yaratılamaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket; bölge ve müşteri konsantrasyonundan ziyade geniş coğrafyada çeşitli sektörlerde hizmette bulunan müşterilere hizmet sunarak söz konusu riski azaltmaktadır.

3. **Şirket'in faaliyetleri ağırlıklı olarak petrol, gaz, yenilenebilir enerji ve alt yapı projelerinin yatırımcısı olan şirketlere hizmet sunmaya ilişkindir. Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in faaliyetleri kapsamında hizmet verdiği müşterilerin, başta ekonomik kriz ve belirsizlik halleri, siyasi, jeopolitik gelişmelerin yaşandığını dönemlerde bu gelişmelere bağlı olarak edimlerini yerine getiremeyecekleri durumlarda Şirket'in nakit akışı ve buna bağlı olarak finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in portföyünde bulunan müşterilerin faaliyetlerinde ve finansal durumlarında meydana gelebilecek olumsuzluklar ve bozulmalara bağlı olarak tahsilat kabiliyetinin azalması durumunda, her ne kadar ön ödeme alınarak bu riskin hafifletilmesi sağlanıyorsa da Şirket'in nakit akışı ve buna bağlı olarak finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Benzer şekilde, Şirket'in faaliyetlerinin yoğunlaştığı yenilenebilir enerji sektöründeki teşviklerde meydana gelebilecek değişiklikler sebebiyle bu sektördeki yatırımların ve projelerin azalması mümkün olup böyle bir durumda Şirket'in faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilecektir.

HAREKET

Proje Tasımacılığı ve Yatırımlar A.Ş.
Etiler, Sultan Mah. Beklen Çi. Kat: 3
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274114 / Şirket Sic. No: 274114
Vergi No: 3450000000000000 / Mersis: 3450000000000000
www.hareket.com.tr / Tic. Sic. No: 274114

4. **Şirket globalde birçok müşterinin projelerinde yer alması ve yurt dışı menşeli birçok müşterisi olması sebebiyle maruz kaldığı coğrafi ve jeopolitik risk ölçeği de genişlemektedir.**

Şirket faaliyetlerini dünyanın birçok ülkesinde gerçekleştirmekte olup bu ülkelerin herhangi birinde yaşanabilecek jeopolitik sorunlar veya mevzuat değişiklikleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir. Bu ülkelerden birindeki mevzuat değişikliği sebebiyle Şirket'in ilgili ülkedeki müşterilerine verdiği hizmet aksayabilecek, Şirket'in bu değişikliklere uyum sağlaması zaman alabilecek ve ek masraf doğurabilecektir.

İlaveten Şirket'in sadece Türkiye'de değil birçok ülkede faaliyet gösterdiği sektördeki rekabeti ve projelerin coğrafi gerekliliklerini takip etmesi gerekmektedir. Bu durum da Şirket'in sektördeki dalgalanmalara maruz kalma riskinin artmasına sebep olmaktadır.

Şirket, faaliyetlerinin yurt dışı satışları da içermesinin yaratacağı olası risklerden etkilenebilir. Şirket'in yurtdışında faaliyet gösterdiği pazarlarda oluşabilecek genel ekonomik bozulmalar, siyasi çalkantılar sonucu oluşabilecek toplumsal istikrarsızlıklar, terör unsurları veya mevzuat değişiklikleri Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, Şirket'in kısa, orta ve uzun vadede yeni girmeyi planladığı (Ör. Suudi Arabistan, Bulgaristan vb.) yurtdışı pazarlarda yaşanabilecek genel ekonomik bozulmalar, siyasi çalkantılar sonucu oluşabilecek toplumsal istikrarsızlıklar veya terör unsurları Şirket'in söz konusu yatırımlarının beklentilerin altında kalması sonucunu doğurarak faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket'in aktif olarak faaliyet gösterdiği ülkelerdeki tahsilat sürelerinin artması ek bir işletme sermayesi ihtiyacına sebebiyet verebilecek ve Şirket'in nakit akımı yönetiminde sorunlara yol açabilecektir.

Şirket, hizmet ihracatını, sahip olduğu yurt dışı yapılanmalar veya doğrudan müşterilerine satış yoluyla gerçekleştirmektedir. Şirket'in ihracat satışlarının 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla toplam net satışlarındaki payı sırasıyla %68,56, %62,77 ve %51,55'tir.

5. **Şirket, yatırımlarıyla ilgili belirsizliklerle ya da verimlilik riskleri ile karşılaşabilir. Yapılan yatırımlar Şirket'in beklentisini karşılayan karlılığı sağlayamayabilir. Ayrıca gelecekteki yatırımlar için fon temin etme riskleri söz konusu olabilir.**

Şirket büyüme stratejisi çerçevesinde mevcut veya ileride kurulacak bağlı şirketler vasıtasıyla gelecekte yeni yatırımlar gerçekleştirebilecektir.

Söz konusu yatırımlar ile ilgili olarak, yatırım harcamaları, önemli miktarda ekipman, malzeme ve işgücü maliyetlerinden oluşmakta olup bu maliyetler, Türkiye'deki ekonomik şartlar ve sektördeki rekabet ve talep seviyesi de dahil olmak üzere, Şirket'in kontrolü dışında çeşitli faktörlere de bağlıdır. Şirket'in yatırım harcamaları için ihtiyaç duyduğu ekipmanın ve malzemelerin maliyetindeki ve işgücü maliyetindeki artışlar Şirket'in söz konusu yatırımdan beklediği verimi elde edememesine yol açabilir.

Şirket'in büyüme stratejisi sonucunda, hizmetlerine olan talebin beklenen ölçüde artmaması halinde artırılan kapasitenin tamamının kullanılamaması ve yapılan yatırımların getirisinin alınamaması riski söz konusudur. Şirket'in kapasitesini artırmak için yaptığı giderlerin geri dönüşünü karlılık olarak alması mümkün olmayabilir veya kiralamaya konu edilmek üzere alınan ekipman beklenen ücrette kiraya konu olamayabilir.

Şirket'in, yeni proje hakları elde etmek amacıyla katıldığı ihale ve açık arttırmaların kazanılamaması veya proje haklarının başkaca bir şekilde elde edilememesi de Şirket'in yeni yatırımlar yapmak suretiyle büyüme hedeflerine olumsuz etki edebilir.

Şirket'in yatırımları, satın almaları ve nakit ihtiyaçları için gerekli finansmanı bulması makroekonomik şartlar ve mevzuattaki değişiklikler gibi bir dizi faktöre bağlıdır. Buna ek

olarak Türkiye Cumhuriyeti'nin kredi derecelendirme notlarında meydana gelecek olumsuz değişiklikler ile para politikası doğrultusunda, Şirket'in gelecekteki yatırımları ve satın almaları için kullanılabilir fon bulma kabiliyeti ve fonlanma maliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.

6. **Şirket, global sektördeki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını sürdürmeyebilir. Buna bağlı olarak belirli müşteri grubunun tercih ve eğilimindeki değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket, Türkiye ve Dünya genelinde ulusal ve uluslararası firmalar ile rekabet içerisinde. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde yeni şirketlerin girmesi, rakip şirketlerin yatırımlarını artırması veya rakiplerin fiyatlama politikasını değiştirmesi durumlarında Şirket pazardaki rekabetçi fiyatlar nedeni ile karlılık odaklı fiyat politikasını sürdürmeyebilir ve rekabetçi fiyatlara uyum sağlama politikası hasılat kayıplarına sebep olabilir. Rekabetçi baskıların artması ve Şirket'in pazar payının beklenen hızda büyümemesi, Şirket'in fiyat politikasını sürdürmemesi halinde, Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve mali durumu üzerinde olumsuz etkileri olabilir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektördeki şirketler pazar payı edinebilmek üzere veya hizmet kalite standartlarından ödün verecek bir anlayışla düşük fiyat politikaları ile rekabetçi fiyatlar sunabilirler bunun sonucu olarak da Şirket'in müşterileri önemli fiyat indirim taleplerinde bulunabilirler. Buna bağlı olarak belirli müşteri grubunun tercih ve eğiliminde değişiklikler söz konusu olabilir.

Bu sebeplerle Şirket gelir kayıpları yaşayabilir ve Şirket'in karlılığı olumsuz etkilenebilir. Şirket'in rekabetçi fiyatlar vermekten kaçınması müşteri kaybına veya müşteri portföyünün genişletilememesine neden olabilir. Bu durumda Şirket pazar payını büyütmemeyebilir veya muhafaza edemeyebilir.

7. **Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların bir temerrüt hali sebebiyle kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları ya da Şirket nakit akışı sorunu yaşayabilir.**

Şirket'in genel kredi sözleşmeleri tahtında bankalardan kullandığı çeşitli kredileri söz konusudur. Bankalar ticari kredilerini ilgili kredi sözleşmelerinin hükümlerine göre temerrüt hallerinin meydana gelmesi sebebiyle zaman zaman vadesinden önce geri çağırabilmektedir. Böyle bir durumda, Şirket bankalardan almış olduğu kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir, faaliyetleri için gerekli finansmanı temin edemeyebilir, söz konusu temerrüt halleri üzerine, bu kredileri teminat altına almak üzere tesis edilmiş olan teminatlar paraya çevrilebilir ve bu durum Şirket'in nakit akışını olumsuz yönde etkileyebilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

8. **Şirket'in finansal risklerinin tamamı başarılı bir şekilde yönetilememesi durumunda, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı artabilir.**

Şirket finansal risklerinin tamamı başarılı bir şekilde yönetilemeyebilir Şirket sektörel olarak işletme sermayesi ihtiyacı yüksek bir alanda faaliyet göstermektedir. Şirket faaliyetlerinin önemli bir kısmının ekipman tedariki, sevkiyat ve montaj aşamalarını gerektiren süreçler zincirinden oluşması nedeniyle oluşabilecek aksaklıklar nakit akımı yönetiminde zorluklara ve ilave finansal yükümlülöklere sebebiyet verebilir. Finansal risklerin yönetilmesi aşamasında, mevcut finansal imkanların yetersizliği Şirket'in karlılığını ve sektördeki rekabet gücünü olumsuz yönde etkileyebilir.

9. **Faizlerde ve döviz kurlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar Şirket'i olumsuz etkileyebilir.**

Faiz oranlarında oluşabilecek artışlar Şirket'in yeni yapacağı yatırımları için başvuracağı finansal borçlanmaların maliyetini artırarak karlılığı olumsuz etkileyebilir. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışların Şirket'in fiyatlarına yansıtılması potansiyel müşteriler

tarafından kabul görmeyerek müşteriye başka çözümleri değerlendirmeye itebilir ve bu durumda Şirket'in hasılat ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Döviz kurunda meydana gelebilecek artışlar, hem Şirket'in temin edeceği ekipmanların fiyatının artmasına hem de Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde yeni ve büyük projelerin maliyetinin artması sebebiyle Türkiye'de yeni projelerin azalmasına sebep olabilir. Şirket'in gelirlerinin de döviz çoğunlukta olması ile bu risk hafifletilmekle birlikte, Şirket'in döviz borçlanmasının olması sebebiyle yabancı paraların Türk Lirası nezdinde olası bir yükselişi halinde riske maruz kalabilecektir.

10. Şirket'in ekipmanları ve taşıma hizmetleri sigortalanamayabilir, sigorta teminatları oluşan hasarların tamamını karşılamayabilir ve tazminatlar zamanında veya hiç tahsil edilemeyebilir. Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.

Şirket faaliyetleri ile iş makinelerine ilişkin makine kırıma sigortası, montaj işlerine ilişkin montaj tüm riskleri sigortası ve nakliye işlemlerine ilişkin nakliyeciler sorumluluk sigortası yaptırarak karşılaşılabileceği risklere karşı kendini güvence altına almaktadır. İlgili sigortaların yenilemelerinin aksaması veya yapılamaması, yaptırılan sigortalar karşılığında alınan tazminatların hasarları karşılamakta yetersiz kalması veya tazminat ödemelerinin tahsilinde sorunlar yaşanması durumunda Şirket'in karşı karşıya kalabileceği maddi kayıplar ve zararlar Şirket'in finansal durumunu, likiditesini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Buna ek olarak, ödenecek sigorta primlerinin artması halinde Şirket, sigorta kapsamının mevcut haliyle geçerliliğini koruyamayabilir veya mevcut durumu muhafaza edebilmek için yüksek bir maliyete katlanmak zorunda kalabilir. Yurt içinden sağlanan sigortalarda olduğu gibi Şirket'in yurtdışından sağladığı sigorta primlerindeki bir artış, Şirket'in faaliyeti, mali durumu, faaliyet sonuçları ile Şirket'in gelecekteki büyüme beklentileri ve ayrıca yatırımcılara sağlanacak getiri üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket'in doğrudan zararına ek olarak, herhangi bir kaza veya hasar nedeniyle taraf olduğu anlaşmaları feshetmesi veya karşı tarafının zarara uğraması halinde, Şirket'in ilgili anlaşmaların karşı taraflarına karşı sorumluluğu doğabilir.

Sigortalanmamış veya sigortaların kapsamını aşan zarar veya sorumlulukların meydana gelmesi, Şirket'in itibarına zarar verebilir.

11. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilmektedir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı Şirket için, 2023 yılı kazançları için %20'dir. İzahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi oranları ise 2021 yılı için ise %25, 2022 yılı için ise %23 ve 2023 yılı için %25'tir.

Buna karşılık kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Şirket'in herhangi bir mali yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki mali yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Aynı durum eşit durumdaki diğer şirketler için de geçerli olmakla birlikte, gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket, aynı zamanda kendisini ek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek olan vergi denetimlerine tabi tutulabilir. Dolayısıyla vergi daireleri tarafından yapılan denetimler, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

12. **Davalara ve uyuşmazlıklara ilişkin riskler söz konusu olabilir. Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.**

Şirket'in olağan faaliyetleri çerçevesinde Şirket'e karşı gelecekte yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, tahkim kararları Şirket'e karşı icra edilebilir. Dava ve talep konuları işçi uyuşmazlıkları, ticari uyuşmazlıklar, yasal veya idari işlemler gibi konular olabilmektedir. Şirket veya bağlı ortaklıkları, müşterileri, tedarikçileri, işverenleri, çalışanları ve/veya tüm paydaşları üçüncü taraflarca açılacak davaların muhatabı olabilir. Şirket tarafından söz konusu davalar için ayrılan karşılıklar yeterli olmayabilir.

Faaliyetlerinin doğası gereği Şirket'e, çevre, güvenlik, arazi kullanımı sorunları ve benzeri çok çeşitli yasal işlem ve takibatlara maruz kalabilmektedir. Bunlar, üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikâyetler veya talepler şeklinde ortaya çıkabilir.

Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler kapsamında uyuşmazlık çözüm mekanizması olarak, birtakım uluslararası tahkim klozları yer almaktadır. Şirket tarafından bu şekilde tahkim klozu içeren sözleşmeler kapsamında uyuşmazlıklara taraf olunması ve bu uyuşmazlıkların Şirket aleyhinde sonuçlanması gibi durumlarda, Şirket yüksek meblağlarda tahkim masrafları yapmak zorunda kalabilir.

Şirket tarafından yasal işlemlere ilişkin yasal karşılıklar ayrılmakta olmasına rağmen bu yasal karşılıklar yeterli olmayabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

Bunlara ilaveten söz konusu yasal işlemler ile tahkimi de kapsayan davalara ilişkin yapılan olumsuz reklam/intiba, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

13. **Şirket, çalışanlarının olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları veya çevresel ve sosyal uyum prosedürlerine aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir; bu tür ihlaller çeşitli sözleşmeleri tahtında temerrüt hallerinin meydana gelmesine sebep olabilir.**

Şirket çalışanlarının, Şirket'in ve sahasında hizmet verdiği müşterilerinin uyum, güvenlik ve çevre politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Şirket'in çalışanlarının etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, uluslararası yaptırımlara ilişkin düzenlemelerin, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, Şirket'in para cezalarına çarptırılmasına neden olabilir, belirli projelere katılmasını engelleyebilir veya mevcut sözleşmelerin feshi veya cezai şart uygulanması gibi diğer sonuçlara yol açabilir.

İlaveten, Şirket'in projelerinde çalışması amacıyla müşterilerinin sahalarında görevlendirdiği çalışanlarının ilgili müşterinin iş sağlığı ve güvenliği politikaları başta olmak üzere,

müşterilerinin saha kurallarına uymasını sağlamayı sözleşmesel olarak taahhüt etmektedir. Şirket geçmiş yıllarda çalışanlarının bu kurallara aykırılığı sebebiyle ciddi tazminat talepleri ile karşılaşmamış olsa da çalışanlarının ileride de bu kurallara uyacaklarını garanti edemeyeceğinden, aykırılık sebebiyle Şirket'in müşterilerine karşı tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilecek, müşterileri ile ilişkilerinin bozulması riski doğabilecektir.

14. İş kazaları nedeniyle Şirket zarara uğrayabilir.

Şirket'in proje taşıma ve montaj faaliyetleri çerçevesinde hem ağır yük nakliyesi hem de proje sahasında gerçekleştirilen dikme ve montaj işlerini kendi çalışanları ile gerçekleştirmektedir. Bu esnada meydana gelebilecek herhangi bir kaza, Şirket çalışanı açısından iş kazası niteliği taşıyabilir. Bu çerçevede meydana gelebilecek iş kazaları neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

15. Kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların şirket bünyesine dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket faaliyetlerinin başarısı, projelerin denetlenmesi ve ekipmanların bakımından sorumlu olan teknik personel dahil, yönetim, yönetici müdürler ve diğer kilit çalışanların tecrübesine ve bunlar tarafından sağlanan hizmetlere dayanmaktadır. Şirket'in içinde bulunduğu sektörde, Şirket'inki gibi büyük bir organizasyonu etkin bir şekilde yönetebilecek üst düzey yöneticilerin yanı sıra, teknik uzmanlığa veya sektör uzmanlığına sahip nitelikli çalışanların istihdamı konusunda ciddi bir rekabet söz konusudur. Her ne kadar Şirket'in başarısının büyük ölçüde bağlı olduğu üst düzey yönetim ekibi ve kilit çalışanlarda sirkülasyon yoğun olmasa da, halka arz sonrası değişiklik meydana gelmesi, Şirket'in nitelikli çalışanlarını elinde tutmada veya aynı düzeyde nitelikli personel ile ikamede başarılı olamaması Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyerek karlılığın azalmasına veya zarar oluşmasına sebep olabilir. Kilit personelin özellikle rakip firmalarca istihdam edilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların işe alınamaması, motive edilememesi ve muhafaza edilememesi (özellikle Şirket'in faaliyetlerinin genişletilmesi için gereken durumlarda), Şirket'in bilgi birikimi ve liderlik kabiliyetlerinin kaybına neden olabilir.

Bu nedenler, Şirket'in müşterileri ile olan projelerini veya faaliyetlerini genişletme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Bu durumlardan her biri, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

16. Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, durması veya siber saldırıya uğraması Şirket faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ekipman, stok kontrol, muhasebe ve mali raporlama, planlama, satış, bakım onarım, proje yönetimi, envanter, personel ve Şirket'in faaliyetlerine ilişkin benzeri konularda kullandığı bilişim sistemlerinde yaşanabilecek çeşitli arızaların meydana gelmesi Şirket'in faaliyetlerini sekteye uğratabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket'in bilgi teknolojisi sistemleri; elektrik kesintisi, telekomünikasyon sorunları, verilerin bozulması, sistemlerin çalışmaması, doğal afetler, üçüncü kişilerin müdahalesi veya sair teknik hatalardan kaynaklanabilecek zarar veya kesintilerden etkilenebilir.

Şirket'in bilgi teknolojisi sistemlerinin zarar görmesi veya bozulması Şirket'in operasyonlarında ve mali işler yapısında gecikmelere ve önemli harcamalara yol açabilir. Şirket, bilgi teknolojisi sistemlerini başarılı bir şekilde işletemez ve bu konuda aldığı hizmetler gereği gibi yerine getirilmez ise kesinti veya yavaşlamalar, bazı bilgilerin kaybedilmesine veya bu bilgilerin sağlanmasında gecikmelerin yaşanmasına neden olabilir.

YATIM FINANSMAK
MENKOTIDGERLER A.S.

~~T. S. Dhar~~



bilir.

1

ülör ve sürücü eksik
yebilecekler.

bir kalifiye operatör
naya konu ettiği yükler

10 Mayıs 2024

HAREKET

etay Sektör Haberleri 3556 turkiye-de-ve-dunyada-sofor-sorunu-derinlestiyor

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tutuşma ve Kalkınma Bakanlığı A.Ş.

- Şirket'in gerek kiraya verdiği gerekse proje taşımacılığı ve montaj işlemlerinde kullandığı ekipmanların bakım ve korunması yapılmakla birlikte Şirket bu arıza ve eskimleri engelleyemeyebilir. Şirket'in kilit ekipmanları eskiyebilir, arızalanabilir, parçaları bozulabilir veya kırılabilir ve bunların tamir ve parça temin süreçleri üçüncü kişilerden sağlanan hizmet ve tedarikte yaşanabilecek sıkıntılar sebebiyle beklenen hız ve verimde çözümlenemeyebilir. Şirket faaliyetlerinde kullandığı ekipmanın bakım ve yenilemesini kendi bünyesi içinde gerçekleştirerek bu riski minimize etmeye çalışıyor olsada, devam eden projelerinde ekipmanların arızası sebebiyle aksama riskini kaldıramayacaktır. Şirket'in hizmet ifasında kullandığı makine, teçhizat ve ekipmanlarda yaşanabilecek olası arıza veya kullanım dışı kalma hallerinde, yurtdışından yedek parça tedarikine ihtiyaç duyulabilecek olup söz konusu yedek parçalarda yaşanacak gecikmeler gelir ve karlılıkta azalmaya sebebiyet verebilir.

Şirket'in proje faaliyetlerinde kullandığı araç ve ekipmanlar, hem ağır makine olup hem de bu alanda yüksek teknoloji ürünü olduğu için, bakımı özel uzmanlık gerektirdiğinden bu hizmetin üçüncü kişilerden yeterli beceride sağlanamaması riski bulunmaktadır. Aynı sebepten, yerine geçecek yeni makine ve ekipmanın sağlanması zaman alabilir. Bu sebeple yaşanabilecek gecikmeler sebebiyle, Şirket'in devam eden işlerini geciktirerek sözleşmelerinde temerrüde düşme ve yeni ihaleler alamama riski bulunmaktadır. Şirket'in devam eden işlerinde ve özellikle müşteri sahasında gerçekleştirdiği hizmetlerde bu şekilde bir arızalanma meydana gelmesi sebebiyle, müşterisi zarara uğrayabilir ve Şirket tazminat ve itibar zedelenmesi riski ile karşı karşıya kalabilir.

- ...maması, doğru ve gerekli yatırımların
...nelin bu yönde eğilememesi veya
...lerle sektörde rekabete geri kalma riski



teknolojik ilerlemeleri doğru takip edememesi, geri kalması, doğru zamanda yeni teknoloji ekipman tedarikine ve model geliştirmelerine odaklanamaması, doğru ve gerekli yatırımları veya atılımları gerçekleştirememesi, personeli bu yönde eğitememesi veya istihdamı bu yönde ilerletmemesi, sektörün verimliliğinde istenilen düzeyde artışın gerçekleştirilememesine ve sektörde faaliyet gösteren şirketlerin rakiplerinin arkasında kalmasına neden olabilir.

4. Petrol fiyatlarının düşmesi, yatırımların azalmasına ve global iş hacminin daralmasına yol açabilir.

Şirket'in faaliyetleri enerji, petrol, gaz ve alt yapı projelerinin yatırımcısı olan şirketlere hizmet sunmaya ilişkin olup %1'lik kısmı petrol ve gaz projelerine ilişkindir. Bu nedenle petrol fiyatlarındaki düşüş yatırımların azaltılmasına, ertelenmesine veya hizmet kapsamının daralmasına sebebiyet verebilecek, Şirket kârlılığı, beklentileri ve finansal durumu üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

Şirket'in proje taşımacılık ve montaj hizmetleri kapsamında yurt dışında kurulu birçok müşterisi bulunmakta ve yurt dışı pazarda da hizmetlerini sunmaktadır. Bu kapsamda yeni pazarlarda müşteri portföyünü genişletebilmek, yeni projelerde görev alabilmek adına yüksek taahhütler altına girmesi, ancak kapasitesini bununla paralel olarak büyütememesi ise Şirket'in yurtiçindeki ve/veya yurtdışındaki faaliyetlerini gerektiği gibi gerçekleştirememesine yol açabilir. Şirket'in girmeyi hedeflediği yurt dışı pazarlardaki beklentilerin, halihazırda hizmet verdiği pazarlardan yüksek olması halinde taahhütlerinin kapsamını genişletmesi gerekebilir ve henüz tanımadığı pazarlardaki koşullar sebebiyle taahhüt ettiği kapasite artışını sağlayamayabilir. Bu durum Şirket'in itibarını ve diğer faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

1. Halka Arz Edilen Paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir.

Halka arzı takiben Halka Arz Edilen Paylar için bir piyasanın oluşacağını veya bir piyasa oluştuğu takdirde bunun bir süreklilik göstereceğinin garantisizdir. Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin herhangi bir piyasanın likiditesi, Halka Arz Edilen Paylar'ın sahiplerinin sayısına, Halka Arz Edilen Paylar'da bir piyasa oluşturulmasında rol alan aracı kurumların menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya oluşmuş olan bir piyasa, sürdürülebilir olmayabilir. Bu durumlar yatırımcıların halka arzdan aldıkları payların likiditesi üzerinde olumsuz rol oynayabilir veya Halka Arz Edilen Payların fiyat oynaklığını artırabilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem göreceği piyasadaki fiyatına ve gelecekteki performansına ilişkin bir gösterge olmayabilir. Halka arz fiyatı mevcut piyasada Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değerini veya gelecekteki performansını yansıtmayabilir.

Ayrıca Şirket'in faaliyet performansı ve buna bağlı finansal sonuçları işbu İzahname'de de belirtilen risklerin oluşması durumunda analistlerin ve/veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Şirket'in operasyonel sonuçlarındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması; Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatının düşmesine neden olabilir ve yatırımcılar, halka arz kapsamında satın aldıkları Halka Arz Edilen Paylar'ı, halka arz fiyatından veya daha yüksek bir fiyattan satamayabilirler veya hiç satamayabilirler. Bunun sonucunda, halka arz kapsamında Halka Arz Edilen Paylar'ı satın alan yatırımcılar, Halka Arz Edilen Paylar'daki yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı gerek Şirket'in gerekse içinde bulunduğu sektörlerin finansal performansındaki, global veya ulusal makroekonomik ortamdaki, Şirket'in rakiplerinin faaliyetlerindeki ve ayrıca işbu İzahname'nin "Risk Faktörleri" başlıklı 5'inci bölümü dahil

ilgili bölümlerinde değinilen koşullardaki değişikliklere bağlı olarak dalgalanmalara maruz kalabilir.

2. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.

Halka arz öncesi Şirket payları herhangi açık piyasada işlem görmemektedir. Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, sermaye artırımı ve ortak pay satışı yolu ile halka arz edilen toplam 24.000.000,00 TL nominal değerli pay BIST'te işlem görecektir olup Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20,83'tür. Bu sınırlı halka açıklık oranı payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

Halka Arz Edilen Paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler.

3. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri Şirket'in performansıyla bağlantılı olmayan önemli dalgalanmalara tabi olabilir. Hatta bu dalgalanmalar halka arzın hemen ardından Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değerinde daha belirgin olarak görülebilir. Sonuç olarak, piyasada genel bir düşüş veya Şirket'inkine benzer menkul kıymetlerin işlem gördüğü piyasadaki düşüşler Halka Arz Edilen Paylar'ın alım satım piyasasında ve likiditesinde esaslı olumsuz etkiler gösterebilir. Bunun sonucunda Halka Arz Edilen Paylar'ı halka arz sürecinde veya ikincil piyasada satın alan yatırımcılar yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

4. İhraççı'nın payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etkisi oluşturabilir.

İhraççı'nın paylarının birincil piyasada halka arzından sonra, halka arz öncesindeki pay sahipleri olan Ahmet Altunkum, Abdullah Altunkum, Samet Gürsu ve Cemalettin Gürsu pay çoğunluğuna sahip olmaya devam edecektir. Bu durumun, kâr payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemler üzerinde etkisi olabilir.

Ahmet Altunkum, Abdullah Altunkum, Samet Gürsu, Cemalettin Gürsu, Seddar Sacid Gürsu ve Sena Gürsu'nun çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

Ayrıca Şirket payların önemli bir kısmının, özellikle Ahmet Altunkum ve Abdullah Altunkum tarafından satılması halinde Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa fiyatı düşebilir.

Şirket, 11.01.2024 tarih ve 2023/5 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden verdiği 19.02.2024 tarihli taahhüdü ile Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dahil olmak üzere) satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına (Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TURKISH AIRLINES

Edilen Paylar'ın piyasa değeri

Proje Taşıma
Evac Sultan
Tic. Sic. No: 24855 Sa
Tic. Sic. No: 216 311
www.hareket

Kur riskine ek olarak ihraç edilen paylarda ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerinden beklentilerini karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. BİAŞ tarafından Şirket'in paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir. Paylar için aktif veya sürdürülebilir bir