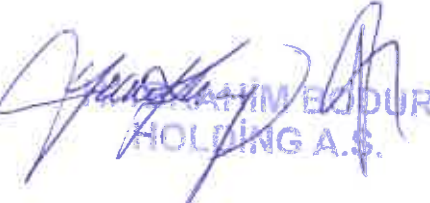


KALE JET MOTORLARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

PAY HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME

“İzahname onay başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından incelenmektedir ve henüz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayını müteakip kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir. Halka arz kapsamında herhangi bir yatırım kararı Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayını müteakip verilmeli ve yatırımcılar bu kararlarını nihai İzahname’de yaptıkları incelemelere dayandırmalıdır”.


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KALE JET MOTORLARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 130.000.000,00 TL'den 162.500.000,00 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 32.500.000,00 TL nominal değerli 32.500.000 adet B grubu paylar ile mevcut ortak H. İbrahim Bodur Holding AŞ'nin sahip olduğu 24.375.000,00 nominal değerli 24.375.000 adet B grubu paylar olmak üzere toplam 56.875.000,00 TL nominal değerli 56.875.000 adet B grubu paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın www.kalejetengines.com adresli internet sitesinde, halka arzda satışa aracılık edecek Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin www.akyatirim.com.tr adresli internet sitelerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda www.kap.org.tr yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

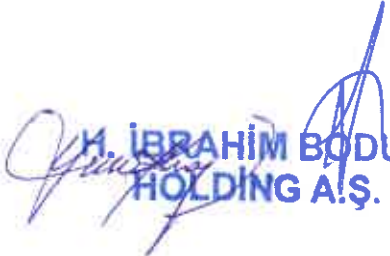

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE İET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER 3
ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	
I. BORSA GÖRÜŞÜ.....	
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:.....	
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	
2. ÖZET	
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	
19. ANA PAY SAHİPLERİ	
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	
21. DİĞER BİLGİLER	
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	
26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	
29. SULANMA ETKİSİ	
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	
35. EKLER	

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

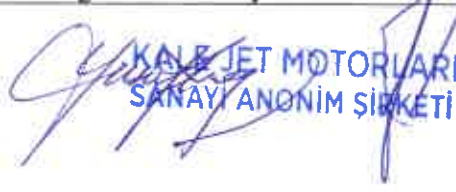
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	AÇIKLAMASI
3238 sayılı Kanun	13.11.1985 tarihli ve 18927 sayılı Resmi gazete’de yayınlanan 3238 sayılı Savunma Sanayi ile İlgili Bazı Düzenlemeler Hakkında Kanun
4734 sayılı Kanun	22.01.2002 tarihli ve 24648 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 4734 sayılı Kamu İhale Kanunu
5201 sayılı Kanun	3.07.2004 tarihli ve 24551 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 5201 sayılı Harp Araç ve Gereçleri ile Silah, Mühimmat, Patlayıcı Madde Üreten Sanayi Kuruluşlarının Denetimi Hakkında Kanun
5202 sayılı Kanun	3.07.2004 tarihli ve 24551 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 5202 sayılı Savunma Sanayi Güvenliği Kanunu
6331 sayılı Kanun	30.06.2012 tarihli ve 28339 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
6698 sayılı Kanun/KVKK	7.04.2016 tarihli ve 29677 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları/ USD	Amerika Birleşik Devletleri Doları
Ak Yatırım	Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
AQAP	Allied Quality Assurance Publication
AQAP 2110	NATO Quality Assurance Requirements for Design, Development and Production
Ar-Ge	Araştırma Geliştirme
AŞ	Anonim Şirketi
Avro, Euro	Avrupa Birliği’nin Ortak Para Birimi
BHK	Bireysel Hedef Karnesi
BİST, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BKK	Bakanlar Kurulu Kararı
Bodur Gayrimenkul	Bodur Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Yönetmeliği	29.07.2022 tarih ve 31907 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan (05.11.2014 tarih ve 29186 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ÇED Yönetmeliğini yürürlükten kaldıran) Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre Kanunu	11 Ağustos 1983 tarih ve 18132 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	10.09.2014 tarih ve 29115 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
DBS	Doğrudan Borçlandırma Sistemi
Dr	Doktor
EFT	Elektronik Fon Transferi
FAVÖK	Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar
FVÖK	Faiz, Vergi Öncesi Kar
GVK	Gelir Vergisi Kanunu

Halka Arz Edilecek Paylar	Şirket'in 300.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde çıkarılmış sermayesinin 130.000.000,00 TL'den 162.500.000,00 TL'ye artırılması nedeniyle yeni ihraç edilecek toplam 32.500.000,00 TL nominal değerli 32.500.000 adet B grubu paylar ve 24.375.000 TL nominal değerli 24.375.000 adet Mevcut Paylar olmak üzere toplam 56.875.000,00 TL nominal değerli 56.875.000 adet B grubu paylar
Halka Arz Eden Pay Sahibi, Mevcut Ortak, Şirket Pay Sahibi	H. İbrahim Bodur Holding Anonim Şirketi
İDOSB	İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
ISO	International Organization for Standardization (Uluslararası Standardizasyon Kuruluşu), dünya çapında standartları geliştirmek, uluslararası iletişim ve iş birliğini artırmak ve uluslararası ticaretin adil büyümesini teşvik etmek amacıyla 1947 yılında kurulmuş olan bir sivil toplum kuruluşudur.
İNA	İndirgenmiş Nakit Akım Analizi
İSG	İş Sağlığı ve Güvenliği
İSMMMO	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Odası
İş Kanunu	10 Haziran 2003 tarihli ve 25134 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4857 sayılı İş Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	10 Ağustos 2005 tarih ve 25902 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği	22 Haziran 2013 tarih ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği
Kale Arge	Kale Araştırma Geliştirme Anonim Şirketi (Şirket eski unvanı olup, 29/11/2024 tarihinde tescil edilen esas sözleşme tadili ile ticaret unvanı "Kale Jet Motorları Sanayi Anonim Şirketi" olmuştur)
Kale Arge/Kale Jet, Şirket, İhraççı, Ortaklık	Kale Jet Motorları Sanayi Anonim Şirketi
Kale Grubu / H. İbrahim Bodur Holding Grubu	H. İbrahim Bodur Holding AŞ tarafından doğrudan ve dolaylı yönetim hakimiyetine sahip olunan İhraççı şirket Kale Jet Motorları Sanayi AŞ, Kale Holding AŞ, Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ, Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret AŞ, Kale Nakliyat, Seyahat ve Turizm AŞ, Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. AŞ, Kalefrit Silikat Mamulleri Sır ve Boya Sanayi AŞ, Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ, Kale Havacılık Sanayi AŞ, Kale Pratt & Whitney Uçak Motor Sanayi AŞ, Taec Uçak Motor Sanayi AŞ, Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ, Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ, Kale Sanayi Arazileri Geliştirme ve Yönetim AŞ, Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri AŞ, Yorsan Yenice Sunta ve Orman Ürünleri Değerlendirme Sanayi AŞ ile Kalekim Lyksor Kimya Sanayi AŞ, Küçükçekmece Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Manavgat Sahil Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ,

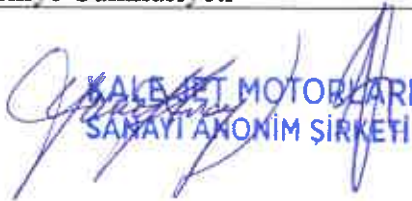

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

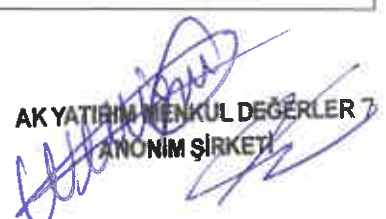

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	Manavgat Akdeniz Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Manavgat Adalar Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Anadolu Ataşehir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Gaziemir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ ve Kalebodur Gayrimenkul Ticaret AŞ, Kale Italia SRL. Kaleseramik Rusya Ltd., Al-Sadaf Porselen ve Seramik Kaşı Üretimi Limited Şirketi, Kaleseramik Seramik Ticareti ve Üretimi Limited Şirketi, Kalekim Romania S.A., OOO Kalekimdir.
Kale Havacılık	Kale Havacılık Sanayi AŞ
Kale Kalıp	Kale Kalıp Makina ve Kalıp Sanayi Anonim Şirketi
Kalekim	Kalekim Kimyevi Maddeler San. ve Tic. Anonim Şirketi
Kaleseramik	Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
Konsorsiyum Üyeleri	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ liderliğinde oluşturulan ve halka arz süresince talep toplama konusunda yetkilendirilmiş olan aracı kurumlar
KSV	Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı
Kurumsal Yönetim Tebliği	3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
m.	Madde
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
MSY 317-2	Millî Savunma Bakanlığı Savunma Sanayii Güvenliği Yönergesi
Mevcut Paylar	H. İbrahim Bodur Holding’in sahip olduğu.24.375.000,00 TL nominal değerli 24.375.000 adet B grubu paylar
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
Pay Tebliği	22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği
PwC	PricewaterhouseCoopers Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
PYS	Performans Yönetim Sistemi
RPM	(ing) Revolutions per Minute (devir/dakika)
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	28.06.2013 tarih 28691 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
Sn	Sayın
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn, Kanun	30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SSB	Savunma Sanayii Başkanlığı
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
TAEC Uçak Motor	Taec Uçak Motor Sanayi Anonim Şirketi
TC	Türkiye Cumhuriyeti


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEKİM KİMYEVİ MADDELER
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

TCK	12 Ekim 2004 tarih ve 25611 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu
TCMB	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
TEDAŞ	Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi
TEK	Türkiye Elektrik Kurumu
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletişim Anonim Şirketi
TETAŞ	Türkiye Elektrik Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Ticaret Bakanlığı	Türkiye Cumhuriyeti Ticaret Bakanlığı
TİD	Teknik İstekler Dokümanı
TL	Türk Lirası
TM	Turbojet Motor
TPMK	Türk Patent ve Marka Kurumu
TS	Türk Standardı
TSE	Türk Standartları Enstitüsü
TSK	Türk Silahlı Kuvvetleri Genel Kurmay Başkanlığı
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK veya Türk Ticaret Kanunu	14 Şubat 2011 tarih ve 27846 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜBİTAK MAM	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Marmara Araştırma Merkezi
TÜBİTAK-SAGE	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu- Savunma Sanayii Araştırma ve Geliştirme Enstitüsü
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TVP	Teknik Veri Paketi
Vb.	Ve Benzeri
VUK	10 Ocak 1961 tarih ve 10703 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
WIPO	Dünya Fikri Mülkiyet Örgütü
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
YKO	Yatırım Katkı Oranı
YMM	Yeminli Mali Müşavir


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KADE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul AŞ'nin görüşü daha sonra tamamlanacaktır.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KAVE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul dışında herhangi başka bir kurum/kuruluştan görüş veya onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

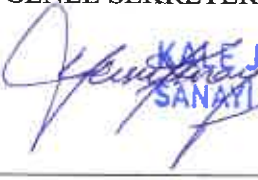

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

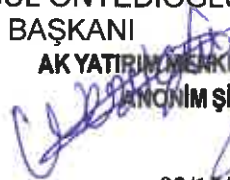

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Sorumlu Olduğu Kısım:
YUSUF KINAY KALE GRUBU GENEL SEKRETER HALUK ALPERAT YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ  KALE JET MOTORLARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ 02/12/2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi H. İbrahim Bodur Holding AŞ	Sorumlu Olduğu Kısım:
YUSUF KINAY KALE GRUBU GENEL SEKRETER HALUK ALPERAT YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ  H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş. 02/12/2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ	Sorumlu Olduğu Kısım:
NESLİGÜL ONYEDİOĞLU BÖLÜM BAŞKANI DUYGU HAKER ŞEN MÜDÜR  AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ 02/12/2024	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

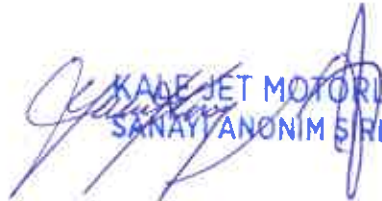

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İlgili Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ	Sorumlu Olduğu Kısım:
Sorumlu Denetçi Burak ÖZPOYRAZ	31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 Tarihlerinde Sona Eren Dönemlere Ait Finansal Tablolara İlişkin Özel Bağımsız Denetçi Raporu


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	• Bu özet İzahname'ye giriş olarak okunmalıdır. • Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. • İzahname'de yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, İzahname'nin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. • Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin İzahname'nin 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—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Ticaret Unvanı: Kale Jet Motorları Sanayi Anonim Şirketi İşletme Adı: Bulunmamaktadır.
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 Merkez Adresi: Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sok. Kaleseramik Binası No:4 Beşiktaş, İstanbul, Türkiye
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Savunma Sanayi sektörü, yurtdışı sistemlere bağımlılığın asgari düzeyde tutulması için ülkemizde en çok yatırım yapılan öncü sektörlerden biridir. 2023 yılsonu itibarıyla, 3 bin 500'ü aşkın savunma firmasıyla ülkemiz ekonomisine en yüksek katkıyı veren sektörlerden biri olmuştur. Savunma ve havacılık sanayi ihracat rakamımız 2023 yılında yüzde 27'lik artışla 5.5 milyar dolara ulaşmıştır. İnsansız hava araçları başta olmak üzere, helikopterler, kara araçları, deniz araçları, silah ve mühimmatlar, füze sistemleri, elektronik sistemler ve radar sistemleri üreten başlıca savunma sanayi firmaları 2023 yılında toplam değeri 10 milyar 240 milyon doları aşan sözleşmeler imzalamıştır. Son 10 yıl içinde farklı coğrafyalarda 185 ülkeye 230 çeşit ürün ihraç edilmiştir. 2024-2028 dönemi sonunda Türk

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Savunma Sanayi sektörünün 150 binin üzerinde çalışanla 26 milyar dolar ciroya ve 11 milyar dolar ihracata ulaşmayı hedeflediği bilinmektedir.¹

İhraççı Kale Grubunun vizyon sahalarına giren konularda araştırma ve geliştirme çalışmaları yapmak üzere 2013 yılında kurulmuştur. Sonraki yıllarda tamamen “gaz türbinli sistemler” odağında çalışmaya başlamıştır.

SSB idaresinde Şirket tarafından yürütülmüş olan Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesi kapsamında, tüm kontrol ve aksesuarları dahil, tamamen yerli ve milli olarak Şirket tarafından geliştirilen özgün Turbojet Motor KTJ-3200’ün kalifikasyonu tamamlanmış durumdadır. KTJ-3200 Türkiye’nin ilk özgün yerli motoru olmuştur.

Şirket çalışmalarını 3 yerleşkede yürütmektedir.

- Geliştirme ve Test Merkezi (GTM), Tuzla’da yer almaktadır. Prototip üretim altyapısı, motor montaj altyapısı, kontrol ve aksesuarlara yönelik laboratuvarlar ve Turbojet Motor İrtifa Test Sistemi de dahil olmak üzere motor test altyapıları bu yerleşkede bulunmaktadır.

- Teknopark İstanbul’da bulunan Şirket ofisinde, mühendislik ve destek birim ofisleri yer almaktadır. Tasarım ve geliştirme çalışmaları, yoğun olarak bu yerleşkede sürmektedir.

Şirket’in Ankara’da da bir şubesi bulunmaktadır ve irtibat ofisi olarak kullanılmaktadır.

30 Eylül 2024 itibarıyla Şirket’te çoğunluğu mühendis toplam 235 kişi çalışmaktadır.

Şirket’in satışları Ar-Ge ve Seri Satışlar olmak üzere 2’ye ayrılmaktadır. Ar-Ge satışları geliştirilen projelerin tamamlanma oranına (aşama kapama) baz hakediş hesaplamalarına göre, seri satışlar ise tamamlanmış ürünün satılmasıyla hasılat olarak kaydedilmektedir.

NetSatış Tutarı (TL)	31.12.2021	%	31.12.2022	%	31.12.2023	%	30.09.2023	%	30.09.2024	%
PROJE GELİŞTİRME GELİRLERİ	20.074.219	86	146.648.043	94	210.882.883	72	137.927.226	68	253.090.616	45
KTJ-3200	3.035.881	13	6.240.025	4	67.220.008	23	57.694.530	29	245.728.264	44
KTJ3700	-	-	-	-	-	-	-	-	23.835.837	4
KTJ1750	-	-	305.300	0,2	-	-	-	-	19.821.546	4
DİĞER(*)	98.479	0,4	2.636.671	2	15.738.287	5	6.508.604	3	17.994.755	3
TOPLAM	23.208.579	100	155.830.039	100	293.841.178	100	202.130.360	100	560.471.018	100

(*) Satış yapılan motor aksesuarlarından oluşmaktadır.

¹ SSB 2023 Yılı Faaliyet Raporu,

[https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu\(1\).pdf](https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu(1).pdf)


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in KTJ-3200, KTJ-1750 ve KTJ-3700'ü içeren KTJ Serisi turbojet motorları, Türkiye'nin havacılık ve savunma kabiliyetlerinde önemli ilerlemeleri temsil etmektedir. Şirket tarafından geliştirilen bu motorlar, Türkiye'nin yerli askeri teknoloji alanında giderek artan yetkinliklerine katkı sağlamaktadır

- KTJ-3200 Turbojet Motor

SSB idaresinde Şirket tarafından yürütülmüş olan Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesi kapsamında, tüm kontrol ve aksesuarları dahil, tamamen yerli ve milli olarak Şirket tarafından geliştirilen özgün Turbojet Motor KTJ-3200'ün kalifikasyonu tamamlanmış durumdadır.

Teknik Özellikler;

İtki: 3200 N (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)

• Özgül Yakıt Tüketimi: 1,18 kg/h/daN (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)

• Yakıtle yağlama özelliği

• Motor Ağırlığı: 50 kg (kontrol ve aksesuarlar dahil)

• 0-6 km Çalıştırma ve Operasyonel Zarf, 0,95 M hıza kadar kalifiye

• Güvenilir Elektronik Kontrol Ünitesi ve Yakıt Pompası tasarımı

• Yeldeğirmenleme ile geniş bir zarfta tek piroteknik ateşleyiciyle (+1 yedek) başlatılabilme

• Havada başlatılabilme özelliği

• İlgili füze sistemlerinin arayüzüne uyumlu şekilde kompakt tasarıma sahip

Seri üretimi ve sevkiyatları hızla devam eden KTJ-3200S ve KTJ-3200A modellerinin yanısıra, milli projelere yönelik farklı varyantlar da geliştirilmiş ve bu varyantların teslimatları yapılmıştır.

- KTJ-1750 Turbojet Motor

KTJ-1750 hafif seyir füzeleri ve jet motorlu İnsansız Hava Araçlarında kullanımı ile ön plana çıkmakta ve halihazırda yerli seyir füzesi Çakır'a güç vermektedir.² Uçuş testleri ve ön seri üretimi başarıyla ilerlemektedir.

KTJ-1750 Teknik Özellikleri:

• İtki: 1750 N (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)

• Özgül Yakıt Tüketimi: 1,17 kg/h/daN (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)

² <https://www.roketsan.com.tr/tr/urunler/cakir-seyir-fuzesi>

		• Yakıtle yağlama özelliği • Kontrol ve aksesuarlar dahil 22,5 kg ağırlığında • 0-6 km Çalıştırma ve Operasyonel Zarf, 0,95 M hıza kadar kalifiye • Güvenilir Elektronik Kontrol Ünitesi ve Yakıt Pompası tasarımı • Yeldeğirmenleme ile geniş bir zarfta tek piroteknik ateşleyiciyle (+1 yedek) başlatılabilme • Havada başlatılabilme özelliği • İlgili füze sistemlerinin arayüzüne uyumlu şekilde kompakt tasarıma sahip - <u>KTJ-3700 Turbojet Motor</u> Şirket'in bir başka ürünleşmiş tasarımı, uçuş testlerine hazırlanan KTJ-3700, Türkiye'nin yeni seyir füzelerinden Kara Atmaca'ya güç vermektedir. Uçuş testleri başarıyla devam etmektedir.³ <u>KTJ-3700 Teknik Özellikleri:</u> • İtke: 3700 N (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM) • Özgül Yakıt Tüketimi: 1,12 kg/h/daN (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM) • KTJ-3200 dış arayüz ve dış geometrisine sahip, • Yakıtle yağlama özelliği • Motor Ağırlığı: 50 kg (kontrol ve aksesuarlar dahil) • 0-6 km Çalıştırma ve Operasyonel Zarf, 0,95 M hıza kadar kalifiye • Güvenilir Elektronik Kontrol Ünitesi ve Yakıt Pompası tasarımı • Yeldeğirmenleme ile geniş bir zarfta tek piroteknik ateşleyiciyle (+1 yedek) başlatılabilme • Havada başlatılabilme özelliği • İlgili füze sistemlerinin arayüzüne uyumlu şekilde kompakt tasarıma sahip KTJ-3700 Turbojet Motor, sahip olduğu yüksek itke ve düşük yakıt tüketimi sayesinde, özellikle küresel pazarda yoğun ilgi görmeye başlamıştır.
B.4	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son	Savunma ve Havacılık sektörünü son yıllarda etkileyen en önemli unsurlar, • Teknolojik gelişmeler

³ <https://x.com/halukgorgun/status/1825440075452187101>

	eğilimler hakkında bilgi	• Müşteri ihtiyaçlarına cevap verebilme • Ulusal/küresel rekabet • Ekonomik eğilimler • Jeopolitik eğilimler • İnsan kaynakları ve uzman ihtiyaçları • Tedarik zinciri yönetimi • Test/değerlendirme ve kalifikasyon imkanlarına erişim • Regülasyonlar • Sürdürülebilirlik ve Etik olmuştur.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket, Kale/H.İbrahim Bodur Holding grubuna dahildir. H. İbrahim Bodur Holding AŞ grubu şirketleri; İhraççı Kale Jet Motorları Sanayi AŞ, Kale Holding AŞ, Kaleseramik Çanakale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ, Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret AŞ, Kale Nakliyat, Seyahat ve Turizm AŞ, Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. AŞ, Kalefrit Silikat Mamulleri Sır ve Boya Sanayi AŞ, Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ, Kale Havacılık Sanayi AŞ, Kale Pratt & Whitney Uçak Motor Sanayi AŞ, Taec Uçak Motor Sanayi AŞ, Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ, Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ, Kale Sanayi Arazileri Geliştirme ve Yönetim AŞ, Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri AŞ, Yorsan Yenice Sunta ve Orman Ürünleri Değerlendirme Sanayi AŞ ile Kalekim Lyksor Kimya Sanayi AŞ, Küçükçekmece Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Manavgat Sahil Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Manavgat Akdeniz Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Manavgat Adalar Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Anadolu Ataşehir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ, Gaziemir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve Ticaret AŞ ve Kalebodur Gayrimenkul Ticaret AŞ, Kale Italia SRL. Kaleseramik Rusya Ltd., Al-Sadaf Porselen ve Seramik Kaşı Üretimi Limited Şirketi, Kaleseramik Seramik Ticareti ve Üretimi Limited Şirketi, Kalekim Romania S.A., OOO Kalekim'dir. İhraççı, Kale Grubu'nun üretim şirketlerinden birisi olup, herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay	İhraççı'nın ana ve tek ortağı, H. İbrahim Bodur Holding AŞ (%100)'dir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, H. İbrahim Bodur Holding AŞ sermayesindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan pay sahipleri ise, Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay (%83,60), Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ (%10,37) ve İbrahim Bodur Okyay (%5,37)'dir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ sermayesinin %95,13'ü H. İbrahim Bodur Holding AŞ'ye,

	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 isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	%0,918'i Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ.ve Sos.Yardım Vakfı'na, %3,663'ü Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay'a ve %0,289'u bilinmeyen kişilere aittir. İhraççı'nın Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12'nci maddesi hükmü uyarınca; A ve B Grubu pay sahiplerinin, sahip oldukları her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır. Yukarıdaki ortaklık yapısı çerçevesinde, payları %5 ve üzeri dolaylı gerçek ve tüzel kişi ortaklar; Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay (%92,23), Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ (%8,62), İbrahim Bodur Okyay (%5,37) olup, nihai kontrol eden gerçek kişi ortak Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay (%92,23)'dır.																																																																						
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<table><tr><th colspan="5">Finansal Durum Tablosu (TL)</th></tr><tr><th></th><th>31.12.2021</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2023</th><th>30.09.2024</th></tr><tr><td>Varlıklar</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Dönen varlıklar</td><td>354.966.617</td><td>660.262.588</td><td>954.532.781</td><td>1.751.592.050</td></tr><tr><td>Duran varlıklar</td><td>147.014.700</td><td>276.288.980</td><td>502.858.004</td><td>839.016.318</td></tr><tr><td>Toplam varlıklar</td><td>501.981.317</td><td>936.551.568</td><td>1.457.390.785</td><td>2.590.608.368</td></tr><tr><td>Kaynaklar</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Kısa vadeli yükümlülükler</td><td>494.767.189</td><td>746.286.046</td><td>1.539.232.270</td><td>1.647.520.104</td></tr><tr><td>Uzun vadeli yükümlülükler</td><td>251.654.240</td><td>536.575.461</td><td>702.460.187</td><td>790.153.235</td></tr><tr><td>Özkaynaklar</td><td>-244.440.112</td><td>-346.309.939</td><td>-784.301.672</td><td>152.935.029</td></tr><tr><td>Ödenmiş sermaye</td><td>250.000</td><td>250.000</td><td>250.000</td><td>130.000.000</td></tr><tr><td>Geçmiş yıllar karları / (zararları)</td><td>-130.998.849</td><td>-129.467.855</td><td>-129.192.944</td><td>-</td></tr><tr><td>Net dönem karı</td><td>1.530.994</td><td>274.911</td><td>-195.301.222</td><td>-93.903.790</td></tr><tr><td>Toplam kaynaklar</td><td>501.981.317</td><td>936.551.568</td><td>1.457.390.785</td><td>2.590.608.368</td></tr></table> Şirket'in dönen varlıkları ağırlıklı olarak, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar, sözleşme varlıkları, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla, 354.966.617 TL, 660.262.588 TL, 954.532.781 TL, 1.751.592.050 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2024 itibarıyla dönen varlıklar, toplam varlıkların %68'ini oluşturmaktadır. Söz konusu oran, 31.12.2021,	Finansal Durum Tablosu (TL)						31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024	Varlıklar					Dönen varlıklar	354.966.617	660.262.588	954.532.781	1.751.592.050	Duran varlıklar	147.014.700	276.288.980	502.858.004	839.016.318	Toplam varlıklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368	Kaynaklar					Kısa vadeli yükümlülükler	494.767.189	746.286.046	1.539.232.270	1.647.520.104	Uzun vadeli yükümlülükler	251.654.240	536.575.461	702.460.187	790.153.235	Özkaynaklar	-244.440.112	-346.309.939	-784.301.672	152.935.029	Ödenmiş sermaye	250.000	250.000	250.000	130.000.000	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	-130.998.849	-129.467.855	-129.192.944	-	Net dönem karı	1.530.994	274.911	-195.301.222	-93.903.790	Toplam kaynaklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368
Finansal Durum Tablosu (TL)																																																																								
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024																																																																				
Varlıklar																																																																								
Dönen varlıklar	354.966.617	660.262.588	954.532.781	1.751.592.050																																																																				
Duran varlıklar	147.014.700	276.288.980	502.858.004	839.016.318																																																																				
Toplam varlıklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368																																																																				
Kaynaklar																																																																								
Kısa vadeli yükümlülükler	494.767.189	746.286.046	1.539.232.270	1.647.520.104																																																																				
Uzun vadeli yükümlülükler	251.654.240	536.575.461	702.460.187	790.153.235																																																																				
Özkaynaklar	-244.440.112	-346.309.939	-784.301.672	152.935.029																																																																				
Ödenmiş sermaye	250.000	250.000	250.000	130.000.000																																																																				
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	-130.998.849	-129.467.855	-129.192.944	-																																																																				
Net dönem karı	1.530.994	274.911	-195.301.222	-93.903.790																																																																				
Toplam kaynaklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368																																																																				

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

KALEJET MOTORLARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2022, 31.12.2023 itibarıyla sırasıyla %71, %70, %65'tir. Dönen varlıklar içindeki önemli değişimler yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri: 30.09.2024 itibarıyla 16.291.344 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2023: 40.065.302 TL, 31.12.2022: 34.691.872 TL; 31.12.2021:13.719.380 TL). Dönen varlıkların içindeki oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla %4, %5, %4 ve %1'dir. Nakit ve nakit benzerleri 2022 yılında 2021 yılına göre %153 oranında artış göstermiştir. 2023 yılında ise 2022 yılına göre %15 oranında artmıştır. 30.09.2024 itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri 2023 yıl sonuna göre %59 azalış göstermiştir. Azalışın nedeni tahsilatlarda oluşan gecikmelerdir.

Ticari Alacaklar: 30.09.2024 itibarıyla 213.396.590 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2023: 81.334.626 TL; 31.12.2022: 5.796.828 TL; 31.12. 2021: 0 TL).

Dönen varlıklar içindeki oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla %0, %1, %9 ve %12 'dir. 2023 yılında bir önceki yıla göre oluşan artışın sebebi, Turbo jet proje satışları kaynaklı alacaklardır. 30.09.2024 itibarıyla ticari alacak değişimi ise tahsilat gecikmeleri kaynaklıdır.

Sözleşme Varlıkları: 30.09.2024 itibarıyla 377.157.736 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2023: 179.396.302 TL, 31.12.2022: 504.723.829 TL, 31.12.2021:303.300.281 TL). Dönen varlıkların içindeki oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla %85, %76, %19 ve %22'dir.

Şirket'in projeleri için imzaladığı sözleşmelerden elde edeceği gelirler sözleşme varlıklarında takip edilerek, proje kapamalarına istinaden kesilen faturalar tutarında bu hesaptan çıkış yapılmaktadır. 2023 yılında 2022'ye göre oluşan sapma Turbojet projesi kapsamında kesilen fatura kaynaklıdır. Bu nedenle 2023 yılı düşüş göstermiştir.

Stoklar: 30.09.2024 itibarıyla 1.025.234.131 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2023: 550.039.343 TL, 31.12.2022: 98.594.341 TL, 31.12.2021: 28.868.602 TL). Dönen varlıkların içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %8, %15, %58 ve %59'dur.

30.09.2024 döneminde bir önceki yıla göre oluşan sapmanın nedeni tamamı ya da büyük kısmı üretilmiş sevkiyatı bekletilen motorlardır.

Şirket'in **duran varlıkları**, diğer alacaklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, ertelenmiş vergi varlıkları ve diğer duran varlıklardan oluşmaktadır.

30.09.2024 itibarıyla Şirket'in **duran varlıkları** 839.016.318 TL'dir (31.12.2023: 502.858.004 TL; 31.12.2022: 276.288.980 TL, 31.12.2021: 147.014.700 TL). 31.12.2021 itibarıyla duran varlıklar, toplam varlıkların %29'unu oluşturmaktadır. Söz konusu oran, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönem için sırasıyla, %30, %35 ve %32'dir.

Maddi Duran Varlıklar: 30.09.2024 itibarıyla 394.844.493 TL olarak gerçekleşmiştir.

(31.12.2023: 252.288.053 TL; 31.12.2022: 92.466.814 TL; 31.12.2021: 41.781.044 TL). Duran varlıkların içindeki oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yılları ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla %28, %33, %50 ve %47'dir.

Maddi Olmayan Varlıklar: 30.09.2024 itibarıyla 232.999.207 TL olarak gerçekleşmiştir.

(31.12.2023: 172.160.363 TL; 31.12.2022: 65.155.068 TL; 31.12.2021: 26.799.261 TL). Duran varlıkların içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %18, %24, %34 ve %28'dir.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, kısa vadeli karşılıklar, ertelenmiş gelirler ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden borçlar, ertelenmiş gelirler, sözleşme yükümlülükleri ve uzun vadeli karşılıklarından oluşmaktadır.

30.09.2024 itibarıyla Şirket'in toplam Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri 2.437.673.339 TL'dir. (31.12.2023: 2.241.692.457 TL; 31.12.2022: 1.282.861.507 TL, 31.12.2021: 746.421.429 TL). Kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerin toplam aktiflere oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla %149, %137, %154 ve %94' dür.

Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar: Toplam finansal borçlanmalar 30.09.2024 itibarıyla 1.603.494.581 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2023: 1.684.320.566 TL, 31.12.2022: 728.743.116 TL, 31.12.2021: 419.329.380 TL).

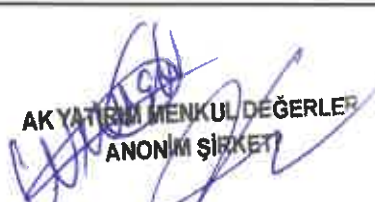
Toplam yükümlülüklerin içindeki oranı 2021, 2022, 2023 ve 30.09.2024 tarihlerinde sırasıyla %56, %57, %75 ve %66'dır.

Artışın temel nedeni; büyüyen organizasyona paralel artan finansman ihtiyacıdır.

Ticari Borçlar: 30.09.2024 itibarıyla 318.058.045 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2023: 196.356.179 TL; 31.12.2022: 36.233.925 TL; 31.12.2021: 11.570.558 TL).


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KAZE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Toplam kısa vadeli yükümlülüklerin içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla %2, %5, %13 ve %19'dur. Artışın temel nedeni; büyüyen organizasyon ile artan üretime paralel yapılan alımlardır.

Ertelenmiş Gelirler (Kısa ve Uzun vadeli): Şirket'in ertelenmiş gelirleri alınan avanslardan oluşmaktadır. 30.09.2024 itibarıyla 387.035.321 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2023: 272.486.926 TL, 31.12.2022: 66.872.678 TL, 31.12.2021: 27.546.045 TL). Toplam yükümlülüklerin içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %4, %5, %12 ve %16'dır.

Özkaynaklar: 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in toplam özkaynak tutarı, 152.935.029 TL'dir (31.12.2023: -784.301.672 TL; 31.12.2022: -346.309.939 TL, 31.12.2021: -244.440.112 TL). Toplam özkaynakların toplam aktiflere oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %-49, %-37, %-54 ve %6'dır.

Sermaye Tamamlama Fonu: 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in sermaye tamamlama fonu 645.505.834 TL'dir. Şirket, 2024 yılında eş zamanlı sermaye artırım ve azaltımı yapmıştır. Tutar, yapılan sermaye azaltımının geçmiş yıl zararları karşılandıktan sonra kalan kısmıdır.

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları): Şirketin geçmiş yıl karları / (zararları) 30.09.2024 itibarıyla 0 TL'dir.

(31.12.2023: -129.192.944 TL, 31.12.2022: -129.467.855 TL, 31.12.2021: -130.998.849 TL).

Kar veya zarar kısmı (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Hasılat	23.208.579	155.830.039	293.841.178	202.130.360	560.471.018
Brüt kar	15.998.933	78.410.212	130.388.223	73.659.158	161.238.296
Esas faaliyet karı/(zararı)	14.825.919	63.111.779	58.270.243	21.977.972	26.548.441
Finansman gelirleri/ giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	14.825.919	63.111.779	58.270.243	21.977.972	26.548.441
Vergi öncesi kar/(zararı)	1.524.109	1.115.961	-85.731.320	-63.283.508	-93.903.790
Vergi geliri/(gideri):	6.885	-841.050	-109.569.902	-102.012.487	-
Net dönem kar/(zararı)	1.530.994	274.911	-195.301.222	-165.295.995	-93.903.790

Satış Gelirleri: Şirket'in satışları Ar-Ge ve Seri Satışlar olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Ar-Ge satışları geliştirilen projelerin tamamlanma oranına (aşama kapama) baz hakediş hesaplamalarına göre, seri satışlar ise tamamlanmış ürünün satılmasıyla hasılat olarak kaydedilmektedir.

Şirket'in hasılatı 31.12.2022 itibarıyla 31.12.2021'e göre %571 oranında artarak 155.830.039 TL, 31.12.2023 itibarıyla ise 31.12.2022'ye göre %89 artış göstererek 293.841.178 TL, 30.09.2024 itibarıyla ise bir önceki yılın aynı ara dönemine göre %177 artış göstererek 560.471.018 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirket, 2022 yılında bir önceki yıla göre projelerinde aşama kapamalarını gerçekleştirmiş olup hakediş tutarları ile doğru orantılı gelir kaydetmiştir. Bu sebeple bir önceki göre yıla pozitif sapma mevcuttur. 2023 yılına gelindiğinde ise, seri üretim satışlarının devreye girmesi ile gelirler artış göstermeye devam etmiştir.

Satışların Maliyeti: Şirket satışlarının maliyeti 30.09.2024 itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %211 artarak 399.232.722 TL, 31.12.2023 itibarıyla 31.12.2022'ye göre %111 artarak 163.452.955 TL, 31.12.2022 itibarıyla 31.12.2021'e göre %974 oranında artış göstererek 77.419.827 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat büyümesine paralel satışların maliyeti artış göstermiştir.

Brüt Kar: Şirket brüt karı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 30.09.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla 15.998.933, 78.410.212 TL, 130.388.223 TL, 73.659.158 TL, ve 161.238.296 TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar 2023 yılında önceki yıla göre %66 ve 2022 yılında önceki yıla göre %390 artış kaydetmiştir. 30.09.2024 itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %119 artış kaydetmiştir.

Genel Yönetim Giderleri: Şirket'in genel yönetim giderleri, 31.12.2021 itibarıyla 0 TL, 31.12.2022 itibarıyla 16.267.771 TL, 31.12.2023 itibarıyla 56.075.970 TL, 30.09.2023 itibarıyla 44.878.290 TL ve 30.09.2024 itibarıyla 122.020.188 TL olarak gerçekleşmiştir. Genel yönetim giderleri, satış gelirleri büyümesine paralel olarak artarken, genel yönetim giderlerinin satış gelirlerine oranı 2022 yılında %10, 2023 yılında %19 olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2023 itibarıyla genel yönetim giderlerinin net satışlara oranı %22, 30.09.2024 itibarıyla ise %22 olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler: Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 31.12.2021 itibarıyla 8.495.953 TL, 31.12.2022 itibarıyla 15.017.919 TL, 31.12.2023 itibarıyla 51.118.308 TL, 30.09.2023 itibarıyla 36.975.682 TL ve 30.09.2024 itibarıyla 42.733.553 TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler: Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri, 31.12.2021 itibarıyla 9.668.967 TL, 31.12.2022 itibarıyla 14.048.581 TL, 31.12.2023 itibarıyla 67.160.318 TL, 30.09.2023 itibarıyla 43.778.578 TL ve 30.09.2024 itibarıyla 55.403.220 TL olarak gerçekleşmiştir.

		Finansman Gelir/ Giderleri: Şirket'in finansman giderleri; kredi faiz giderleri ve banka komisyon giderlerinden oluşmaktadır. Finansman gelirleri faiz gelirinden oluşmaktadır. Finansman gelir/giderleri nete, 31.12.2021 itibarıyla -13.301.810 TL, 31.12.2022 itibarıyla -61.995.818 TL, 31.12.2023 itibarıyla 144.001.563 TL, 30.09.2023 itibarıyla -85.261.480 TL, 30.09.2024 itibarıyla -120.452.231 TL olarak gerçekleşmiştir.																																			
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																																			
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																																			
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	İzahname'de yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporlarına olumlu görüş verilmiştir.																																			
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket'in işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. Şirket'in mevcut kredi imkânları ve kullanıma hazır nakit kaynakları dikkate alındığında, yıllık olarak operasyonel ihtiyaçlarını karşılayabilecek düzeyde işletme sermayesi yaratmaktadır. Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 30.09.2024 itibarıyla net ticari işletme sermayesi pozitif seyretmiştir. Bu tarihlerde işletme sermayesi sırasıyla 293.052.280 TL, 506.008.395 TL, 472.602.886 TL ve 1.061.850.106 TL olarak gerçekleşmiştir. <table><tr><th>(TL)</th><th>31.12.2021</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2023</th><th>30.09.2024</th></tr><tr><td>A-Ticari alacaklar</td><td>-</td><td>5.796.828</td><td>81.334.626</td><td>213.396.590</td></tr><tr><td>B-Sözleşme varlıkları</td><td>303.300.281</td><td>504.723.829</td><td>179.396.302</td><td>377.157.736</td></tr><tr><td>C-Stoklar</td><td>28.868.602</td><td>98.594.341</td><td>550.039.343</td><td>1.025.234.131</td></tr><tr><td>D-Ticari borçlar</td><td>11.570.558</td><td>36.233.925</td><td>196.356.179</td><td>318.058.045</td></tr><tr><td>E-Kısa vadeli alınan avanslar</td><td>27.546.045</td><td>66.872.678</td><td>142.311.206</td><td>235.880.306</td></tr><tr><td>Net Ticari İşletme Sermayesi (A+B+C-D-E)</td><td>293.052.280</td><td>506.008.395</td><td>472.102.886</td><td>1.061.850.106</td></tr></table>	(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024	A-Ticari alacaklar	-	5.796.828	81.334.626	213.396.590	B-Sözleşme varlıkları	303.300.281	504.723.829	179.396.302	377.157.736	C-Stoklar	28.868.602	98.594.341	550.039.343	1.025.234.131	D-Ticari borçlar	11.570.558	36.233.925	196.356.179	318.058.045	E-Kısa vadeli alınan avanslar	27.546.045	66.872.678	142.311.206	235.880.306	Net Ticari İşletme Sermayesi (A+B+C-D-E)	293.052.280	506.008.395	472.102.886	1.061.850.106
(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024																																	
A-Ticari alacaklar	-	5.796.828	81.334.626	213.396.590																																	
B-Sözleşme varlıkları	303.300.281	504.723.829	179.396.302	377.157.736																																	
C-Stoklar	28.868.602	98.594.341	550.039.343	1.025.234.131																																	
D-Ticari borçlar	11.570.558	36.233.925	196.356.179	318.058.045																																	
E-Kısa vadeli alınan avanslar	27.546.045	66.872.678	142.311.206	235.880.306																																	
Net Ticari İşletme Sermayesi (A+B+C-D-E)	293.052.280	506.008.395	472.102.886	1.061.850.106																																	

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek 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 olmak üzere 2 (iki) adet pay grubu bulunmaktadır. Esas sözleşme ile (A) grubu paylara tanınmış imtiyazlar bulunmakta olup, B grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görececek sermaye piyasası aracı, Şirket (B) grubu paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası olarak ihraç edilecektir.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 130.000.000 (yüzotuz milyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde 130.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür. Bu paylardan 1 (bir) TL nominal değerde 30.000.000 adedi A Grubu nama yazılı, 100.000.000 adedi B Grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka arz edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır: • Kârdan Pay Alma Hakkı (TTK m. 507 ve SPKn m.19, SPK Kâr Payı Tebliği II-19.1) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK m.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn m. 18, ve II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

		• Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK m. 462, SPKn m. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK m.507) • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (TTK m. 414, m. 415, m. 419, m. 425, m. 1527, SPK Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplaması Tebliği II-30.1 ve SPKn m. 29, m. 30) • Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK m. 407, m. 409, m. 417) • Oy Hakkı (TTK m. 432, m. 433, m. 434, m. 436 ve SPKn m. 30) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK m. 437 ve SPKn m. 14, SPK Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği II-14.1) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK m. 445, m. 446, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn 18/6, SPKn m. 20/2) • Azınlık Hakları (TTK m. 411, m. 412, m. 420, m. 439, m. 531, m. 559) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK m. 438) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn m. 24 ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn m. 27 ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği) Halka Arz edilecek paylara kanunların tanıdığı haklar haricinde ek bir hak tanınmamaktadır.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir. payların devir ve

		tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak bir 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, [●] tarihinde Borsa İstanbul’a başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul’un görüşü işbu İzahname’nin “I-Borsa Görüşü” kısmında yer almaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket’in 25.11.2024 tarihli ve 2024/49 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirlenmiş ve 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurulda onaylanan kâr dağıtım politikası uyarınca; Şirket esas sözleşmesinde kâr payı alma hakkına ilişkin paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirket dağıtılabilir net karının en az %20’sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, Şirket’in finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirket’in orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

	Yönetim Kurulu, kâr payı dağıtımını yapılamadığı hallerde kârın neden dağıtılamadığı ve dağıtılamayan kârın nerede kullanılacağına ilişkin bilgiyi Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.
--	---

D—RİSKLER

İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Şirket'in maruz kalabileceği riskler; ihraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler, sektöre ilişkin riskler, finansal riskler ve diğer riskler olarak dört ana grupta değerlendirilebilir ve bu risklere ilişkin özet bilgiler aşağıda belirtilmektedir. <u>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler</u> • TSK; tüm yerli savunma sanayi sözleşmelerinde önemli ölçüde nihai kullanıcı olarak yer almaktadır. Şirket'in faaliyetleri büyük ölçüde TSK'nın uzun vadeli savunma plan, proje ve stratejilerinden etkilenmektedir. Bu plan ve projelerin feshi, ertelenmesi, kapsamlarının daraltılması veya değiştirilmesi halleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. • SSB ve diğer kritik devlet kurumları ile önemli müşterilerin, Şirket'in kritik sözleşmelerinde avans, ara ödeme, hakediş ödemesi konularında gecikme yaşatması halinde bu durum Şirket ve tedarikçileri nezdinde finansman zorluklarına yol açabilir. Bu tür ödemelerin aksaması, işletme sermayesi gereksinimlerini artırabilir ve likidite baskısına neden olabilir. Şirket ve tedarikçileri rekabetçi oranlarda,
---	---

		ticari olarak makul koşullarda ya da yeterli tutarlarda finansman elde edemeyebilir. • Şirket'in faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmeler düzenlenememesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket tarafından yürütülen projeler zamanında tamamlanamayabilir, yürürlükteki sözleşmelerde teslimat gecikmeleri meydana gelmesi halinde Şirket cezai şart ve faiz ödemelerine maruz kalabilir. • Şirket'in alt yüklenici olarak yer aldığı iş alanlarında, ana yüklenici firmalar Şirket ile çalışmaya devam etmeyebilir, ana yüklenici sözleşmelerinde Şirket'in faaliyetlerinden bağımsız aksamalar / iptaller olabilir. Bu tür durumlar Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, gelirini, nakit akışını ve nakit durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in taraf olduğu alt yüklenicilik / tedarikçilik sözleşmelerin diğer taraflarının yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Şirket'in itibarı zarar görebilir ve yeni iş alma hacmi olumsuz etkilenebilir. • Şirket; çalışanlarının, alt yüklenicilerinin, tedarikçilerinin, kullandığı temsilcilerin, danışmanlarının veya diğer üçüncü tarafların etik olmayan veya hukuka aykırı davranışlarından doğacak risklere maruz kalabilir. • Şirket'in yatırım planları başarı ile gerçekleşmeyebilir, yatırımlardan beklediği verimi ve sonucu elde edemeyebilir. • Şirket'in ürün, çözüm ve hizmetleri değişen pazar gereksinimlerine uyum sağlamayabilir. • Şirket'in pazara sunduğu ürün, hizmet ve çözümlerinde hatalar ve güvenlik kusurları oluşabilir. Garanti talepleri, ayıplı ürünler, ürün geri çağırılmaları nedeniyle Şirket ilave yükümlülükler ile karşılaşabilir ve bu durum Şirket'in itibarını, faaliyetlerini ve mali performansını olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket'in bilgi teknolojisi sistemlerindeki herhangi bir arıza veya güvenlik ihlali, Şirket'in faaliyetlerine zarar verebilir ve bu durum, Şirket'in itibarını, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket'in ihracat gerçekleştirmeyi planladığı ülkelere ticareti, politik faktörler / izinler nedeniyle gerçekleşmeyebilir.
--	--	---


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


MUSTAFA JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AKINCI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- Küresel malzeme/bileşen tedarikinde ve söz konusu malzeme fiyatlarında yaşanabilecek küresel dalgalanmalar Şirket'in üretim faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği üst düzey yöneticilerine ve kilit çalışanlarının performansına bağlı olup, nitelikli iş gücü eksikliği Şirket'in operasyonel süreçlerinde aksaklıklara sebep olabilir ve Şirket iş gücü kaybına uğrayabilir.
- Şirket'in faaliyetleri açısından kuruluşundan itibaren inşa ettiği bilgi birikimi (know-how) büyük önem taşımaktadır. Know-how'ın yitirilmesi veya rakiplerin eline geçmesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket, karlılık seviyesini koruyamayabilir, karlılık seviyesinde planlanan iyileşmeler gerçekleşmeyebilir.
- Şirket, büyüme fırsatlarını değerlendiremeyebilir, bu fırsatlardan başarılı bir şekilde yararlanamayabilir veya büyüme politikasını etkin bir şekilde yönetemeyebilir.
- Şirket faaliyetleri sırasında, muhtelif dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir, yargı kararları, idari ceza ve yaptırımlarla karşılaşabilir, üretime devam etmesi için gerekli izin ve ruhsatları yenilenmeyebilir veya kaybedilebilir.
- Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ile iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenleme hükümlerine uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi, Şirket'in itibarı, faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.
- Devlet tarafından uygulanabilecek gizlilik yükümlülükleri, Şirket'in bazı projeleriyle ilgili detaylı bilgi açıklamasına engel olabilir.
- Şirket, ilişkili taraf işlemleri sebebi ile olumsuz etkilenebilir.

İhracının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

- Şirket'in ürün ve hizmet ihraç etmeyi planladığı ülkelerdeki politik konjonktür Şirket'in operasyonlarını sektöre uğratabilir, durdurabilir ve karlılığını etkileyebilir. Aynı şekilde Şirket; ulusal ve

		küresel yaptırımlar, kambiyo mevzuatı ile gümrük mevzuatındaki değişimler, diğer mevzuat ve idari kurumların uygulamalarındaki değişikliklerden olumsuz etkilenebilir. • Politika değişiklikleri, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre sağlanan teşvikleri olumsuz etkileyebilir. • Yürürlükteki mevzuat kapsamında sektörde meydana gelebilecek değişiklikler sebebi ile Şirket olumsuz yönde etkilenebilir. • Şirket, vergi mevzuatındaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan ve/veya denetimlerden olumsuz etkilenebilir. • Şirket faaliyetlerini, finansal durumunu ve geleceğe ilişkin beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilecek çevre ve iş sağlığı ve güvenliği riskleri ile karşı karşıya kalabilir. • Türk savunma sanayisi ve savunma teknolojileri sektörü, Türkiye'nin diğer ülkelerin mevzuatıyla olan farklılıkları nedeniyle ihracat konusunda potansiyel sorunlar ile karşılaşabilir. Bu farklılıklar, Türk savunma sanayii şirketlerinin dış pazarlarda faaliyet gösterirken karşılaşabileceği riskleri artırabilir. <u>Diğer Riskler</u> • Doğal afetler ve başkaca olağanüstü durumlar Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre, tesislerine ve faaliyetlerine zarar verebilir ve genel anlamda Türkiye ekonomisini zarara uğratabilir. <u>Finansal Riskler</u> Şirket içerisinde bulunduğu sektöre ilişkin risklere ilaveten çeşitli finansal risklere de maruz kalmaktadır. Söz konusu finansal riskler, likidite riski, kredi riski, sermaye riski ve faiz oranı riski olarak ifade edilebilir. • Likidite Riski Ekonomik konjonktürdeki değişimler finans kurumlarının kredi verme iştahında değişiklikler yaratabilmektedir. Şirket'in net işletme sermayesi gereksinimi; pazar koşulları, faaliyet performansı ve/veya kendi kontrolünde olmayan diğer etkenlerle değişiklik gösterebilir. Bu riskin tamamen bertaraf edilmesi mümkün değildir. • Kredi Riski Şirketin tahsilat problemleri yaşaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket önümüzdeki dönemde almış olduğu önlemlere rağmen taraflardan birinin sözleşmeye bağlı
--	--	--


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALESET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		yükümlüklerini yerine getirememesi veya başka tahsilat problemleri yaşayabilir. • Sermaye Riski Borç/özsermaye oranının özsermaye aleyhine bozulma olasılığı, uzun vadede Şirket'in sermaye yeterliliği ve faaliyetlerinin sürdürülmesi noktasında sorun yaratabilir. • Faiz oranı riski İhraççı'nın faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır. İhraççının faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlı olup Merkez Bankası politikalarıyla birebir etkilenebilecektir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<u>İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:</u> • Halka arz edilecek payların fiyatı ve işlem hacmi dalgalanmalara maruz kalabilir. • Halka arz sonrası Şirket paylarının işlem göreceği fiyat, halka arz fiyatından farklı olabilir. • Şirket'in paylarında aktif ve likit bir piyasa oluşmayabilir. • Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve bunun payların likiditesi ve fiyatı üzerinde olumsuz etkisi olabilir. • Şirket paylarının önemli kısmının satışı, dolaşımdaki pay sayısının artması veya böyle bir satım gerçekleşeceği ya da dolaşımdaki pay sayısının artacağı yönünde algı, halka arz edilmiş payların piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Halka arz sonrası Şirket'in ana pay sahibi, Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne ve yönetim kontrolüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahibinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. • Şirket faaliyetleri sonucunda gelecekte dağıtılabilir kâr oluşmayabilir veya dağıtılabilir kâr oluşsa bile Şirket gelecekte kâr payı ödemeyebilir. • Şirket'in halka arz edilecek payları tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir. • Türk Lirası'nın değerinde ortaya çıkabilecek dalgalanmalar, payların piyasa değerini, Şirket tarafından yapılan kâr dağıtımını, Türk Lirası dışında başka para birimine çevrilmesi durumunda pay değerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

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

Şirket, halka arzdan [●] TL brüt, [●] TL net gelir elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi, halka arzdan [●] TL gelir elde edecektir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin [●] TL; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem Mevcut Ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık komisyonu, danışmanlık ücretleri, halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, borsa kotasyon ücreti, Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler (*MKK üyelik ücreti, reklam, pazarlama ve halkla ilişkiler*) Halka Arz Edilecek Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Karşıllayan Taraf	(TL)
Özel Bağımsız Denetim (KDV dahil)	Şirket	[●]
Reklam, Pazarlama ve Halkla ilişkiler	Şirket	
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	
SPK Kurul Ücreti	Şirket	
(Sermayenin nominal değeri üzerinden)		
SPK Kurul Ücreti - (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	
SPK Kurul Ücreti - (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Hukuki Danışmanlık	Şirket	
Hukuki Danışmanlık	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Borsa İstanbul İşlem Görmeye Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	
Borsa İstanbul İşlem Görmeye Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Diğer Maliyetler	Şirket	
Toplam Maliyet		
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		
Halka Arz Edilecek Pay Başına Maliyet (TL)		
Şirket'in Elde Edeceği Brüt Halka Arz Geliri		
Şirket Tarafından Karşılanacak Maliyetler		
Şirket'in Elde Edeceği Net Halka Arz Geliri		

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KOLE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

E.2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket'in paylarının [●] yılında halka arz edilerek Borsa İstanbul'a kote edilmesi planlanmaktadır. Halka arz, sermaye artırımı ve ortak pay satışı suretiyle gerçekleştirilecektir. Şirket, yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Şirket çıkarılmış sermayesinin artırılması suretiyle elde etmeyi planladığı finansman ile mevcut büyüme hedeflerinin devamlılığını sağlamak ve finansal borçluluğunu azaltmayı planlamaktadır. Öte yandan, Halka arz ile kurumsal yönetim ilkelere uyum sürecinin başlatılması, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'e değer katacak yatırımların fonlanması hedeflenmektedir. Şirket'in, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden ilgili masraflar ve maliyetler düşüldükten sonra kalan kısmının aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarda kullanılması planlanmaktadır <table><tr><th>Sermaye Artırımından Elde Edilecek Olan Fonun Kullanım Yeri Hakkında Açıklamalar</th><th>Planlanan Fon Kullanım Oran (%)</th></tr><tr><td>Finansal Borçluluğun Azaltılması</td><td>50</td></tr><tr><td>Yeni Ürün Geliştirmeleri (Ar-Ge, Ür-Ge Yatırımları)</td><td>30</td></tr><tr><td>İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi</td><td>20</td></tr><tr><td>TOPLAM</td><td>100</td></tr></table> Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar; fonun değerini korumak adına nemalandırabilecektir. Anılan süre boyunca, ilgili fonun ne şekilde nemalandırılacağına, ulusal ve küresel ekonomik şartlar dikkate alınarak, mevzuata uygunluk çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek, yukarıda ifade edilen kategoriler arasında %10'a kadar geçiş yapabilecektir.	Sermaye Artırımından Elde Edilecek Olan Fonun Kullanım Yeri Hakkında Açıklamalar	Planlanan Fon Kullanım Oran (%)	Finansal Borçluluğun Azaltılması	50	Yeni Ürün Geliştirmeleri (Ar-Ge, Ür-Ge Yatırımları)	30	İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	20	TOPLAM	100
Sermaye Artırımından Elde Edilecek Olan Fonun Kullanım Yeri Hakkında Açıklamalar	Planlanan Fon Kullanım Oran (%)											
Finansal Borçluluğun Azaltılması	50											
Yeni Ürün Geliştirmeleri (Ar-Ge, Ür-Ge Yatırımları)	30											
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	20											
TOPLAM	100											
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arzın gerçekleştirilmesi için Kurul onayı haricinde, halka arz edilecek payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. 1 TL nominal değerli payın satış fiyatı [●] TL olarak belirlenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 130.000.000 TL'den 162.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 32.500.000 TL nominal değerli Yeni Paylar'ın Şirket'in halka arz öncesi										

çıkarılmış sermayesine oranı %25, halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı ise %20'dir.

Toplam ortak satışı 24.375.000 TL nominal değerli Mevcut Paylar'ın sermaye artırımını öncesi çıkarılmış sermayeye oranı %18,75 iken, bu oran sermaye artışı sonrasında %15 olacaktır.

Şirket paylarının halka arzı Ak Yatırım Menkul Değerler liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama Satış Yöntemi" kullanılarak ve "En İyi Gayret Aracılığı" ile gerçekleştirilecektir.

Halka arz edilecek paylar için, talep toplama süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, halka arzdan önce Şirket'in www.kalejetengines.com ; Ak Yatırım'ın www.akyatirim.com.tr adresi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr adresinde yayınlanacaktır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, Kale Grubu Çalışanları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'dır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar halka arzda talepte bulunmak için halka arz konsorsiyumunda yer alan tüm aracı kurum merkez, şube ve acentalarına başvurabilir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları ise, taleplerini sadece Ak Yatırım aracılığı ile iletebilecektir.

Halka arz edilen toplam [●] TL nominal değerli payların;

- [●] TL nominal değerdeki %[●] oranındaki kısmının Kale Grubu Çalışanlarına
- [●] TL nominal değerdeki %[●] oranındaki kısmının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- [●] TL nominal değerdeki %[●] oranındaki kısmının Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

tahsis edilmesi planlanmaktadır.

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden 3 (üç) tam iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, Konsorsiyum Üyeleri'nin MKK nezdindeki hesaplarına kaydi olarak teslim edilecektir. Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

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


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTÖRLERİ
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket, sermaye artırımını yoluyla ihraç ve halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Söz konusu payların halk arzından; halka arza aracılık eden aracı kurumlar, halka arza aracılık komisyonu, hukuk ofisi, hukuki danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketi, denetim ücreti elde edeceklerdir. Şirket, mevcut payların satışı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden ayrıca halka arz geliri elde etmeyecektir. Şirket ile halka arza aracılık eden yetkili kuruluşlardan Ak Yatırım arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Ak Yatırım ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Ak Yatırım'ın halka arz nedeni ile elde edeceği aracılık komisyonu haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Ak Yatırım'ın Şirket ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında Halka Arza Aracılık kapsamında imzalanan sözleşmeler dışında, herhangi bir anlaşması yoktur. Ak Yatırım, halka arza ilişkin Halka Arza Aracılık kapsamında halka arza aracılık komisyonu elde edecektir. Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan Okat Hukuk Bürosu arasında, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Okat Hukuk Bürosu ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Okat Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Okat Hukuk Bürosu'nun Şirket ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında, herhangi bir anlaşması yoktur. Okat Hukuk Bürosu, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı arasında, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KAYE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'nin doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız denetim şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ ile Şirket ve Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında, "bağımsız denetim sözleşmesi" dışında, herhangi bir anlaşma yoktur. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, Şirket'e verdiği bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret almaktadır. Bunların dışında halka arzdan menfaati olan bağımsız danışmanlar bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Kale Jet Motorları Sanayi AŞ Halka arz, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 130.000.000 TL'den 162.500.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç olunacak toplam 32.500.000 TL nominal değerli 32.500.000 adet B Grubu paylar ile mevcut ortak H. İbrahim Bodur Holding AŞ'nin sahip olduğu 24.375.000 TL nominal değerli 24.375.000 adet B grubu paylar olmak üzere toplam 56.875.000 TL nominal değerli 56.875.000 adet B grubu payların halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. a) İhraççı tarafından verilen taahhüt: Şirket 02.12.2024 tarih ve 2024/61 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca verdiği taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapmayacağını, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Ortak tarafından verilen taahhüt: Sermaye piyasası mevzuatı ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) ilke kararı çerçevesinde; Şirket hakim ortağı H.İbrahim Bodur Holding AŞ, 02.12.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca verdiği taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; sahip olduğu Şirket paylarını (fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerinde bulunulması halinde, Halka Arz Edilecek Paylar'dan edinebilecek paylar hariç), Borsa dışında ya da dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olacak şekilde Borsa İstanbul'da satışa ve halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici

		kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını, veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini, kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhüt: Şirket hakim ortağı H. İbrahim Bodur Holding AŞ, 02.12.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca verdiği taahhüdü ile; SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin Madde 8/(1) hükmü uyarınca; SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin Madde 8/(1) hükmü uyarınca; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunulması halinde, Halka Arz Eden Pay Sahibi olarak Halka Arz Edilecek Paylar'dan edinebileceği Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda, satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.
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	Halka arz, mevcut ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanarak sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek yeni payların halka arzı ve ortak pay satışı şeklinde gerçekleşecektir. Sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için sulanma etkisi .[●] TL (%.[●]) olacaktır. Yeni ortaklar için ise sulanma etkisi .[●] TL (-%.[●]) olacaktır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka bir kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri

maliyetler hakkında bilgi	durumunda, yatırım kuruluşları arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.
----------------------------------	---

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in İzahname'de yer alması gereken 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren mali yıllar ve 30.09.2024 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun bilgileri aşağıda verilmektedir:

Unvanı	: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
Sorumlu Denetçisi	: Burak ÖZPOYRAZ
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	: İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası-Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği
Adresi	: Kılıçali Paşa, Galataport İstanbul, Meclis-i Mebusan Cd. No: 8, 34433 Beyoğlu/İstanbul
Telefon	: 0 212 326 60 60

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

Şirket'in izahnamede yer alan 01.01.2021-31.12.2021, 01.01.2022-31.12.2022 ve 01.01.2023-31.12.2023 ve 01.01.2024 – 30.09.2024 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan kuruluş PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'dir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in, özel bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 tarihli finansal durum tabloları ile 2021, 2022 ve 2023 yılları ile 30.09.2023 ve 30.09.2024 ara hesap dönemine ilişkin kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır. Şirket'in fonksiyonel para birimi USD olup, bu nedenle TL tutarlarda enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

Finansal Durum Tablosu	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş							
	TL				USD			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Varlıklar								
Dönen varlıklar	354.966.617	660.262.588	954.532.781	1.751.592.050	26.631.151	35.311.370	32.424.971	51.334.722
Nakit ve nakit benzerleri	13.719.380	34.691.872	40.065.302	16.291.344	1.029.288	1.855.349	1.360.997	477.458
Ticari alacaklar		5.796.828	81.334.626	213.396.590		310.019	2.762.894	6.254.113
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar								
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.796.828	81.334.626	213.396.590		310.019	2.762.894	6.254.113
Sözleşme Varlıkları	303.300.281	504.723.829	179.396.302	377.157.736	22.754.916	26.993.033	6.093.997	11.053.537
Stoklar	28.868.602	98.594.341	550.039.343	1.025.234.131	2.165.849	5.272.904	18.684.544	30.047.013
Peşin ödenmiş giderler	9.015.856	16.048.676	53.175.575	61.723.627	676.409	858.296	1.806.346	1.808.963
Diğer dönen varlıklar	62.498	407.042	50.521.633	57.788.622	4.689	21.769	1.716.193	1.693.638
Duran varlıklar	147.014.700	276.288.980	502.858.004	839.016.318	11.029.688	14.776.155	17.081.819	24.589.441

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALİTET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Diger alacaklar	152.897	197.174	483.169	927.614	11.471	10.545	16.413	27.186
- İlişkili olmayan taraflardan diger alacaklar	152.897	197.174	483.169	927.614	11.471	10.545	16.413	27.186
Maddi duran varlıklar	41.781.044	92.466.814	252.288.053	394.844.493	3.134.597	4.945.199	8.570.091	11.571.891
Maddi olmayan duran varlıklar	26.799.261	65.155.068	172.160.363	232.999.207	2.010.598	3.484.545	5.848.196	6.828.616
Kullanım hakkı varlığı	6.413.248	5.181.935	10.929.344	54.624.855	481.151	277.134	371.264	1.600.916
Ertelenmiş vergi varlığı	61.710.565	85.969.548	-	-	4.629.797	4.597.720	-	-
Diger duran varlıklar	10.157.685	27.318.441	66.997.075	155.620.149	762.074	1.461.012	2.275.855	4.560.832
Toplam varlıklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368	37.660.839	50.087.525	49.506.790	75.924.163
Kısa vadeli yükümlölükler	494.767.189	746.286.046	1.539.232.270	1.647.520.104	37.119.606	39.840.168	52.286.903	48.197.769
Kısa vadeli borçlanmalar	369.719.735	380.832.350	627.768.349	922.361.643	27.737.995	20.330.576	21.324.957	26.983.446
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	13.329.000	177.390.410	459.437.189	31.022.465	1.000.000	9.469.913	15.606.837	907.554
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.958.145	11.298.356	38.429.715	28.816.805	221.933	603.158	1.305.437	843.028
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.593.370	2.102.068	1.629.316	49.258.179	194.566	112.218	55.347	1.441.035
Ticari borçlar	11.570.558	36.233.925	196.356.179	318.058.045	868.074	1.934.333	6.670.115	9.304.704
- İlişkili taraflara ticari borçlar	114.469	2.146.331	105.275.036	202.891.528	8.588	114.581	3.576.137	5.935.538
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	11.456.089	34.087.594	91.081.143	115.166.517	859.486	1.819.752	3.093.978	3.369.166
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	644.817	1.485.897	4.791.450	8.714.008	48.377	79.324	162.763	254.926
Ertelenmiş gelirler	27.546.045	66.872.678	142.311.206	235.880.306	2.066.625	3.569.970	4.834.236	6.900.616
Kısa vadeli karşılıklar	65.793.066	68.551.740	63.799.755	45.276.191	4.936.087	3.659.608	2.167.245	1.324.543
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.145.694	2.959.263	7.047.535	12.667.624	85.955	157.979	239.401	370.588
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	64.647.372	65.592.477	56.752.220	32.608.567	4.850.132	3.501.629	1.927.844	953.955
Diger kısa vadeli yükümlölükler	612.453	1.518.622	4.709.111	8.132.462	45.949	81.068	159.966	237.917
Uzun vadeli yükümlölükler	251.654.240	536.575.461	702.460.187	790.153.235	18.880.205	28.644.857	23.862.199	11.115.724
Uzun vadeli borçlanmalar	33.322.500	159.222.000	558.685.313	621.293.668	2.500.000	8.500.000	18.978.243	18.175.782
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.607.971	1.053.825	9.698.681	11.261.732	120.637	56.258	329.459	329.549
Ertelenmiş Gelirler(UV)	-	-	130.175.720	151.155.015	-	-	4.422.000	4.422.000
Sözleşme Yükümlölükleri	215.845.081	373.340.748	-	-	16.193.645	19.930.640	-	-
Uzun vadeli karşılıklar	878.688	2.958.888	3.900.473	6.442.820	65.923	157.959	132.497	188.483
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	878.688	2.958.888	3.900.473	6.442.820	65.923	157.959	132.497	188.483
Özkaynaklar	-244.440.112	-346.309.939	-784.301.672	152.935.029	-18.338.972	-18.397.500	-26.642.312	4.610.670
Ödenmiş sermaye	250.000	250.000	250.000	130.000.000	122.411	122.411	122.411	4.159.038
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diger kapsamli gelirler ve giderler	-115.222.257	-217.366.995	-460.057.506	-528.667.015	-6.240	-81.400	-112.561	-146.539
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-59.958	-1.302.651	-2.043.586	-3.138.111	-6.240	-81.400	-112.561	-146.539
- Yabancı para çevirim farkları	-115.162.299	-216.064.344	-458.013.920	-525.528.904	-	-	-	-
Sermaye tamamlama fonu	-	-	-	645.505.834	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	-130.998.849	-129.467.855	-129.192.944	-	-18.627.709	-18.455.141	-18.438.511	3.513.282
Net dönem (zararı) / karı	1.530.994	274.911	-195.301.222	-93.903.790	172.566	16.630	-8.213.651	-2.915.111
Toplam kaynaklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368	37.660.839	50.087.525	49.506.790	75.924.163

	TL					USD				
Kar veya zarar kısmı	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Hasılat	23.208.579	155.830.039	293.841.178	202.130.360	560.471.018	2.615.954	9.424.842	12.357.879	9.122.687	17.399.034
Satışların maliyeti (-)	(7.209.646)	(77.419.827)	(163.452.955)	(128.471.202)	(399.232.722)	(812.635)	(4.682.471)	(6.874.230)	(5.798.251)	(12.393.618)
Brüt kar	15.998.933	78.410.212	130.388.223	73.659.158	161.238.296	1.803.319	4.742.371	5.483.649	3.324.436	5.005.416
Genel yönetim giderleri (-)	-	(16.267.771)	(56.075.970)	(44.878.290)	(122.020.188)	-	(983.900)	(2.358.349)	(2.025.478)	(3.787.945)
Esas faaliyetlerden diger gelirler	8.495.953	15.017.919	51.118.308	36.975.682	42.733.553	957.621	908.307	2.149.848	1.668.812	1.326.603
Esas faaliyetlerden diger giderler (-)	(9.668.967)	(14.048.581)	(67.160.318)	(43.778.578)	(55.403.220)	(1.089.837)	(849.677)	(2.824.516)	(1.975.845)	(1.719.915)
Esas faaliyet karı/(zararı)	14.825.919	63.111.779	58.270.243	21.977.972	26.548.441	1.671.103	3.817.101	2.450.632	91.925	824.159
Finansman gelirleri/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	14.825.919	63.111.779	58.270.243	21.977.972	26.548.441	1.671.103	3.817.101	2.450.632	991.925	824.159

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Finansman gelirleri	203.283	2.107.601	2.707.583	1.977.901	2.793.620	22.913	127.471	113.871	89.268	86.724
Finansman giderleri (-)	(13.505.093)	(64.103.419)	(146.709.146)	(87.239.381)	(123.245.851)	(1.522.226)	(3.877.074)	(6.170.047)	(3.937.348)	(3.825.994)
Vergi öncesi kar/(zararı)	1.524.109	1.115.961	(85.731.320)	(63.283.508)	(93.903.790)	171.790	67.498	(3.605.544)	(2.856.155)	(2.915.111)
Vergi geliri/(gideri):	6.885	(841.050)	(109.569.902)	(102.012.487)	-	776	(50.868)	(4.608.107)	(4.604.098)	-
- Dönem vergi gideri/geliri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.885	(841.050)	(109.569.902)	(102.012.487)	-	776	(50.868)	(4.608.107)	(4.604.098)	-
Net dönem kar/(zararı)	1.530.994	274.911	(195.301.222)	(165.295.995)	(93.903.790)	172.566	16.630	(8.213.651)	(7.461.094)	(2.915.111)
Pay başına kazanç/(kayıp)	6,12	1,10	(781,20)	(661,18)	(1,41)	0,69	0,07	(32,85)	(29,84)	(0,04)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar										
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(177.084)	(1.553.366)	(987.913)	(565.231)	(1.094.525)	(19.960)	(93.950)	(41.548)	(25.510)	(33.978)
Vergi Etkisi	35.417	310.673	246.978	141.308	-	3.992	18.790	10.387	6.378	-
Yabancı para çevrim farkları	(108.603.414)	(100.902.045)	(241.949.576)	(199.649.867)	(67.514.984)	-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(108.745.081)	(102.144.738)	(242.690.511)	(200.073.790)	(68.609.509)	(15.968)	(75.160)	(31.161)	(19.132)	(33.978)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(107.214.087)	(101.869.827)	(437.991.733)	(365.369.785)	(162.513.299)	156.598	(58.530)	(8.244.812)	(7.479.385)	(2.949.089)

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce Şirket'in finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu İzahname'nin 10 ve 23 numaralı bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, yatırımcı ve yatırımcı adaylarının, herhangi bir yatırım kararı almadan önce, aşağıda ele alınan risk faktörlerini ve ekleri ile birlikte İzahname'nin bütününe dikkatlice değerlendirmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilecek Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerin herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları veya finansal sonuçları bu durumdan esaslı olarak olumsuz yönde etkilenebilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen veya Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması, Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

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

5.1. İhracçıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1. TSK; tüm yerli savunma sanayi sözleşmelerinde önemli ölçüde nihai kullanıcı olarak yer almaktadır. Şirket'in faaliyetleri büyük ölçüde TSK'nın uzun vadeli savunma plan, proje ve stratejilerinden etkilenebilmektedir. Bu plan ve projelerin feshi, ertelenmesi, kapsamlarının daraltılması veya değiştirilmesi halleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, büyük oranda, TSK'nın ihtiyaçlarına binaen planlanmış olan yerli/özgün seyir füzesi projelerine yerli/özgün jet motoru sağlama temelinde (tasarım/geliştirme/üretim kapsamında)

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

bir iş modeliyle çalışmaktadır. TSK'nın seyir füzesi edinim plan, proje ve stratejilerinde olabilecek olası daralmalar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, hedeflenen faaliyet sonuçlarına, finansal sonuçlara, nakit akışlarına erişilmesinde engel teşkil edebilir.

Şirket'in cirosunu, büyük oranda SSB ve sektörde öncü önemli şirketler ile akdedilmiş olan sözleşmelerden olan kazançları oluşturmaktadır. Bu plan ve projelerinin ertelenmesi, kapsamalarının değiştirilmesi halleri, Şirket'in faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu, nakit akışlarını, likiditesini ve geleceğe ilişkin beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.2. SSB ve diğer kritik devlet kurumları ile sektörde öncü önemli müşterilerin, Şirket'in kritik sözleşmelerinde avans, ara ödeme, hakediş ödemesi konularında gecikme yaşatması halinde bu durum Şirket ve tedarikçileri nezdinde finansman zorluklarına yol açabilir. Bu tür ödemelerin aksamaması, işletme sermayesi gereksinimlerini artırabilir ve likidite baskısına neden olabilir. Şirket ve tedarikçileri rekabetçi oranlarda, ticari olarak makul koşullarda ya da yeterli tutarlarda finansman elde edemeyebilir.

Şirket'in cirosunu, büyük oranda SSB ve önemli müşteriler ile akdedilmiş olan sözleşmelerden olan kazançları oluşturmaktadır. SSB ve önemli müşterilerin, avans, ara ödeme, hakediş ödemesi konularında gecikme yaşatması halinde; Şirket'in işletme sermayesi gereksinimleri artabilir ve likidite baskısına neden olabilir. Şirket yeni finansman kaynaklarına başvurarak bu gecikmelerden oluşan nakit akış darboğazlarını dengelemeye çalışabilir. Ancak, bu olası yeni kaynaklar, mevcut finansman koşullarına kıyasla daha maliyetli olabilir veya daha fazla borçlanmayı gerektirebilir. Bu durum, sözleşmelerin zamanında tamamlanmasını veya müşteri taleplerini karşılamayı zorlaştırabilir. Bu hususların gerçekleşmesi, Şirket'in finansal belirsizlik yaşamasına yol açabilir.

5.1.3. Şirket'in faaliyetleri çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesi, sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmemesi, ilgili sözleşmelerin yerine ikame sözleşmeler düzenlenememesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

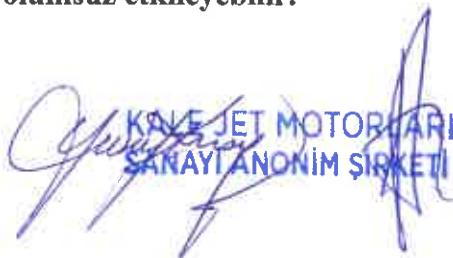
Şirket'in müşterileri ile akdetmiş olduğu sözleşmelerde, ilgili sözleşmelerin yapısı gereği müşterilerin tek taraflı fesih hakkı bulunmaktadır. Bahse konu sözleşme hükümleri uyarınca, müşterilerin sözleşmeleri, Şirket'in elinde olmayan nedenlerden dahi olsa, feshetmesi riski söz konusudur. Sözleşmelerin müşteriler tarafından, özellikle Şirket tarafından öngörülmemiş bir dönemde feshedilmesi hallerinde, Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz olarak etkilenebilir.

5.1.4. Şirket tarafından yürütülen projeler zamanında tamamlanamayabilir, yürürlükteki sözleşmelerde teslimat gecikmeleri meydana gelmesi halinde Şirket cezai şart ve faiz ödemelerine maruz kalabilir.

Şirket'in gerek SSB idaresinde yürüttüğü tasarım/geliştirme projeleri gerek diğer kurum/kuruluşlarla olan satış sözleşmeleri kapsamında yapmakla yükümlü olduğu teslimatları, belirlenen takvimlere uygun şekilde gerçekleştirememesi Şirket'in cezai şart yükümlülükleri ile karşılaşmasına sebep olabilir. Sözleşme yapıları gereği bu cezai şartların sınırları çizilmiş olsa da, bu tür bir durumla karşılaşmak hem beklenen faaliyet karlarına erişimde hem de planlanan nakit akışlarının sağlanmasında güçlük yaratacaktır.

5.1.5. Şirket'in alt yüklenici olarak yer aldığı iş alanlarında, ana yüklenici firmalar Şirket ile çalışmaya devam etmeyebilir, ana yüklenici sözleşmelerinde Şirket'in faaliyetlerinden bağımsız aksamalar / iptaller olabilir. Bu tür durumlar Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, gelirini, nakit akışını ve nakit durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, faaliyet alanı gereği, özellikle yerli savunma sanayi sözleşmelerinde, önemli kurum/kuruluşların SSB idaresinde yürütmekte olduğu projelerde alt yüklenici olarak görev alabilmektedir. Bu durum, ilgili kurum/kuruluşların üst sözleşmelerinde Şirket'in faaliyetlerinden bağımsız oluşabilecek uzun süreli teknik aksamalar / takvim ötelemeleri oluşursa, Şirket'in faaliyetlerinin de olumsuz yönde etkilenmesi olasılığını ortaya çıkarmaktadır. Yine Şirket'in faaliyetlerinden bağımsız, müşterilerin SSB ile üst sözleşmelerinde yaşanabilecek fesih / kısmi fesih halleri, Şirket'in satış sözleşmelerine de olumsuz şekilde sirayet edebilir.

5.1.6. Şirket'in taraf olduğu alt yüklenicilik / tedarikçilik sözleşmelerin diğer taraflarının yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Şirket'in itibarı zarar görebilir ve yeni iş alma hacmi olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in yürütmekte olduğu sözleşmelerde, başta Kale Havacılık olmak üzere sektörün önemli kurum/kuruluşları alt yüklenicilik / tedarikçilik rollerinde alt sözleşmelerle çalışmaktadır. Bu kurum/kuruluşların yükümlülüklerini istenen zaman ve kalitede yerine getirmemesi halinde, Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

5.1.7. Şirket; çalışanlarının, alt yüklenicilerinin, tedarikçilerinin, kullandığı temsilcilerin, danışmanlarının veya diğer üçüncü tarafların etik olmayan veya hukuka aykırı davranışlarından doğacak risklere maruz kalabilir.

Şirket çalışanları görev aldıkları pozisyon ve sorumluluklara göre farklılık göstermek üzere, Şirket içerisinde görevlerini yerine getirirken; Şirket'in tedarikçilerine / altyüklenicilerine, müşterilere ait gizli bilgi ve ticari sırlara erişim sağlayabilmektedir.

5.1.8. Şirket'in yatırım planları başarı ile gerçekleştirilmeyebilir, yatırımlardan beklediği verimi ve sonucu elde edemeyebilir.

Şirket'in büyüme hedefleri doğrultusunda ürün çeşitliliğini arttırmak ve pazarda rekabetçi olabilmek için gelecek dönemlerde hayata geçirmeyi düşündüğü yatırımlar mevcuttur. Bunların icrasında yaşanabilecek aksamalar, yatırım projelerinin gecikmesine ve hatta iptaline sebep olabilir. Bu sebeple Şirket büyüme hedeflerini gerçekleştiremeyebilir.

Şirket'in mevcut üretim kapasitesini artırmak için yapmayı planladığı yatırımların planlanan takvimden daha geç tamamlanması ve bu yüzden yatırımlardan elde etmeyi planladığı getiri ve faydaların olumsuz bir şekilde etkilenme riski bulunmaktadır.

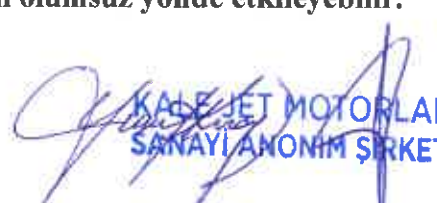
Ayrıca, Şirket öngörülemeyen sebeplerden dolayı yatırımlardan beklediği getiri ve faydaları sağlayamayabilir.

5.1.9. Şirket'in ürün, çözüm ve hizmetleri değişen pazar gereksinimlerine uyum sağlamayabilir.

Şirket'in, müşteri talepleri, pazar öngörü raporları, müşteri / potansiyel müşteri mülakatları, stratejik değerlendirmeleri, teknik uzman görüşleri vb. girdilerle oluşturduğu teknoloji ve ürün geliştirme yol haritaları söz konusudur. Şirket ar-ge / teknoloji geliştirme / ürün geliştirme ve yatırım planlarını bunlara göre yürütmektedir. Öngörülemeyen teknolojik değişimler ve/veya pazar ihtiyaç değişimleri bu yol haritaları ile planlanan çıktıların pazar karşılığı bulamaması riskini ortaya çıkarabilir. Bu tür bir durumda Şirket gelecekte arzu ettiği pazar pozisyonlarına erişemeyebilir.

5.1.10. Şirket'in pazara sunduğu ürün, hizmet ve çözümlerinde hatalar ve güvenlik kusurları oluşabilir. Garanti talepleri, ayıplı ürünler, ürün geri çağırımları nedeniyle Şirket ilave yükümlülükler ile karşılaşabilir ve bu durum Şirket'in itibarını, faaliyetlerini ve mali performansını olumsuz yönde etkileyebilir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, tüm ürünlerini özgün olarak geliştirmiş ve kalifiye etmiştir. Hem performans kriterleri hem de Savunma ve Havacılık sektöründe en ön planda bulunan güvenilirlik ve güvenlik kriterlerine azami şekilde uyulmuş olmakla beraber; bu hususlarda ileride ortaya çıkabilecek sorun veya risk saptamaları, Şirket'in ürünlerini geri çağırma / elden geçirme / tamir vb. işlemler yürütmesini gerektirebilir. Bu tür durumlar, Şirket'in süregelen faaliyetlerinde aksamalar, mali performansında olumsuzluklar ve Şirket'in itibarının olumsuz yönde etkilenmesine yol açabilir.

5.1.11. Şirket'in bilgi teknolojisi sistemlerindeki herhangi bir arıza veya güvenlik ihlali, Şirket'in faaliyetlerine zarar verebilir ve bu durum, Şirket'in itibarını, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket ISO 27001 Bilgi Güvenliği Sertifikasına sahiptir. Bilgi teknoloji sistemlerine yönelik önemli güvenlik yatırımları yapılmıştır. Ancak bunlara rağmen, bu sistemlerde oluşabilecek kritik arızalar, güvenlik ihlalleri vb. durumlar, Şirket'in faaliyetlerinin aksaması, Şirket'in itibar kaybı, Şirket'in kritik bilgi birikiminin 3. partilerin / rakiplerin eline geçmesi risklerini ortaya çıkarabilecektir.

5.1.12. Şirket'in ihracat gerçekleştirmeyi planladığı ülkelere ticareti, politik faktörler / izinler nedeniyle gerçekleştirilebilir.

Şirket, faaliyet alanı gereği Milli Savunma Yönergesi 317-2'ye tabi olup, ürünleri ilgili Yönerge madde-4c'de geçen Kontrole Tabi Malzeme Listesinde geçmektedir. Bu tür ürünlerin ihracı konusunda Milli Savunma Bakanlığı izni gerekmektedir. Olası ihracat fırsatları ilgili makam (lar)ın değerlendirmesi neticesinde, uygun bulunmayabilir. Bu tür bir durum Şirket'in satış cirosunun beklentilerinin altında kalmasına sebebiyet verebilir.

5.1.13. Küresel malzeme/bileşen tedarikinde ve söz konusu malzeme fiyatlarında yaşanabilecek küresel dalgalanmalar Şirket'in üretim faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in geliştirdiği ve ürettiği ürünlerin üretiminde; çelik, nikel, alüminyum vb metal hammaddeler, aynı zamanda elektriksel / elektronik hazır bileşenler kullanılmaktadır. Ürünlerin tamamı Türkiye'de üretiliyor olsa da, bu hammadde / bileşenler yurtdışından tedarik edilmektedir. Küresel etkilere dayalı olarak, bu hammaddelerin tedarikinde yaşanabilecek darboğazlar, fiyat dalgalanmaları, gecikmeler, Şirket'in teslimat takvimlerini olumsuz etkileyebilir. Teslimat takvimlerinde oluşabilecek gecikmeler, Şirket'in tedarik sözleşmelerinde takvim cezalarına yol açabilir ve ilave maliyetler ortaya çıkarabilir, Şirket'in nakit akışı bu tür gecikmelerden olumsuz etkilenebilir.

5.1.14. Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği üst düzey yöneticilerine ve kilit çalışanlarının performansına bağlı olup, nitelikli iş gücü eksikliği Şirket'in operasyonel süreçlerinde aksaklıklara sebep olabilir ve Şirket iş gücü kaybına uğrayabilir.

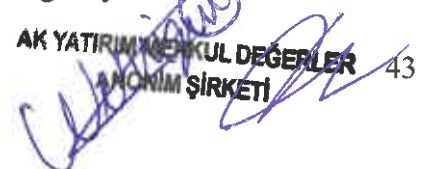
Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği, fonksiyon sorumluluklarına, üst düzey yöneticiler ve kilit çalışanların performansına, yeteneğine bağlıdır. Şirket'in nitelikli çalışanlarını elinde tutmakta veya aynı düzeyde nitelikli çalışan ile ikame etmekte başarılı olamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in nitelikli iş gücü bulmakta zorlanması ya da istihdamında meydana gelebilecek kayıplar ya da boşluklar, Şirket faaliyetlerini ve dolayısıyla Şirket'in finansal performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Yöneticilerin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanların bir veya daha fazlasının yerine başkalarının istihdam edilmesi vakit alacak ve maliyete yol açabilecektir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin hedeflerine ulaşmasını geciktirebilir veya engelleyebilir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALLE JET MOTORLARI
ŞANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 43

Şirket mevcut faaliyetlerini ve iş hacmini yatırımlar ile destekleyerek genişletmektedir. Hedeflenen büyümenin gerçekleşmesi amacıyla yeni çalışan ihtiyacı doğmaktadır. Şirket büyümesine paralel yeterli insan kaynağı bulunamaması durumunda faaliyetlerde aksama yaşanabilir.

5.1.15. Şirket'in faaliyetleri açısından kuruluşundan itibaren inşa ettiği bilgi birikimi (know-how) büyük önem taşımaktadır. Know-how'ın yitirilmesi veya rakiplerin eline geçmesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, savunma ve havacılık sanayi sektöründe, ileri derece uzmanlık gerektiren bir alanda faaliyet göstermektedir. Bu alanda, Şirket'in elinde bulunan know-how, faaliyetlerini beklenen zaman ve kalitede yürütmesi, rekabette önde olması ve yüksek teknik / teknoloji gerektiren çalışmalar yapabilmesi için kritik bir unsurdur.

Şirket'in sahip olduğu bu bilgi birikimi; oluşturduğu süreç ve metot dokümanları, faaliyet belge ve kayıtları, dahili makaleler / bilgi notlarının yanı sıra, aynı zamanda çalışanları ve kurumsal hafızasıyla sürdürülmektedir. Şirket çalışanlarının işten ayrılması ve/veya rakip firmalar tarafından istihdam edilmesi, Şirket'in faaliyetlerini ve rekabetteki üstünlüğünü olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.16. Şirket, karlılık seviyesini koruyamayabilir, karlılık seviyesinde planlanan iyileşmeler gerçekleşmeyebilir.

Şirket'in karlılığını koruyabilmesi, yükseltebilmesi; planladığı faaliyetlerinin performansına, geliştirme projelerinin başarımına, ürün satış projeksiyonlardaki tahminlerinin gerçekleşmesine, tedarik edilen hammadde ve bileşen maliyetlerine, ulusal/küresel ekonomik ve politik konjonktüre bağlıdır. Bu sebeplerle, yapılan öngörülerin, projeksiyonların ve tahminlerin gerçekleşmemesi halinde Şirket karlılık seviyesini koruyamayabilir, karlılık seviyesinde beklenen iyileşmeler gerçekleşmeyebilir.

5.1.17. Şirket, büyüme fırsatlarını değerlendiremeyebilir, bu fırsatlardan başarılı bir şekilde yararlanamayabilir veya büyüme politikasını etkin bir şekilde yönetemeyebilir.

Şirket, gerek ulusal gerekse küresel pazarda saptadığı satış fırsatlarını gerçekleştirmesi için gerekli planlamayı ve ilgili hedefleri oluşturmuş olsa da; makroekonomik / politik riskler başta olmak üzere, iç veya dış sebeplerden dolayı bu hedeflere ulaşamama durumunda, beklenen ciro ve karlılık gerçekleşmeyebilir.

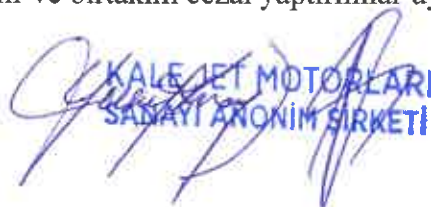
5.1.18. Şirket, faaliyetleri sırasında, muhtelif dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir, yargı kararları, idari ceza ve yaptırımlarla karşılaşabilir, üretime devam etmesi için gerekli izin ve ruhsatları yenileyemeyebilir veya kaybedebilir.

Şirket, faaliyetlerinin icrası sırasında iş yaptığı gerçek ve tüzel kişiler, kamu kurum ve kuruluşları, mülki idareler ve sair mercilerle ihtilaf yaşayabilir. Bu ihtilafların yasal süreçlere ve birtakım davalara sebebiyet vermesi ve çeşitli işlem, karar ve yaptırımlarla karşılaşılması mümkündür. İdari yaptırımlar para cezası ve mali yükümlülükler doğurmak yanında, ruhsat ve izin iptallerini de konu alabilmektedir. İzin ve ruhsatların iptali hali, konunun halline değin faaliyette aksama ve olumsuzluğa sebebiyet verebilir.

Şirket'in faaliyetleri (halka arz sonrasında) SPK, vergi daireleri ve Kişisel Verilerin Korunması Kanunu gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabidir.

SPK, halkı arzı müteakip Şirket üzerinden denetim ve incelemeler yürütecek ve geçerli mevzuat çerçevesinde yaptırımlar uygulayabilecek düzenleyici bir kurumdur. Şirket yürürlükteki mevzuata uymadığı ve ilgili aykırılıkları gidermediği takdirde SPK, Şirket'e karşı soruşturmalar başlatabilir ve birtakım cezai yaptırımlar uygulayabilir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in tabi olduğu bir diğer denetim kurgusu da vergi yükümlülükleridir. Şirket vergi denetimlerine tabi olup; bu denetimler sonucu ilave vergi giderleri ve uyum giderlerine de maruz kalabilir. Vergi kurumları tarafından ilave vergi yükümlükleri ve uyum giderleri konusunda yapılacak denetimler Şirket'in iş süreçlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek durumlar yaşatabilir.

Ayrıca, Şirket Kişisel Verileri Koruma Kurulu tarafından da denetim ve incelemelere konu olabilecektir. Şirket, kişisel verilerin korunmasına ilişkin mevzuata uymadığı takdirde, KVKK tahtında öngörülen yaptırımlara maruz kalabilir.

5.1.19. Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ile iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenleme hükümlerine uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi, Şirket'in itibarı, faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ve iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenlemelerde yer alan hükümlere uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler veya söz konusu değişikliklere uyumun sağlanması Şirket'i farklı yükümlülüklerle maruz bırakabilir. Bu gibi durumlar ilave maliyetlere sonuç verebilir, ayrıca olası ihlal durumlarında Şirket yaptırımlara maruz kalabilir.

Bu tür hususlar, Şirket'in itibarını, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

5.1.20. Devlet tarafından uygulanabilecek gizlilik yükümlülükleri, Şirket'in bazı projeleriyle ilgili detaylı bilgi açıklamasına engel olabilir.

Her ne kadar Şirket'in yürütmekte olduğu tüm projelerin finansal sonuçları finansal tablolarında belirtilmiş olsa da, Şirket'in ürünlerinin doğrudan Türk Savunma Sanayi bağlantılı olması sebebiyle, Şirket faaliyetlerinin büyük bir kısmı MSY 317-2 gereğince gizlilik seviyesi atanmış çalışmalardır.

Şirket'in proje çıktıları, alt yüklenicileri / tedarikçileri, müşterileri, sözleşmelerinin detayları, iş stratejisine ilişkin detaylar, arz/talep tahminleri vb bilgi ve belgelerin "Hizmete Özel" olması nedeniyle, Şirket bazı bilgilerin halka arz sürecinde yer alan aracılara ve danışmanlara açıklanması konusunda kısıtlı davranmak zorundadır. Halka arz sürecinde yer alan aracı ve danışmanların bu bilgi ve belgelere sınırlı erişimi olduğundan, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin bazı bilgiler bağımsız olarak doğrulanamayabilir. Bu gibi durumlarda aracılar ve danışmanlar Şirket yönetimi tarafından kendilerine verilen bilgi ve beyanlara itimat göstermektedir.

5.1.21. Şirket, ilişkili taraf işlemleri sebebi ile olumsuz etkilenebilir.

Şirket ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edebilecektir. İlişkili taraf işlemleri çıkar çatışmaları içerebilir, dolayısıyla Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir. İlişkili taraflar ile yapılan işlemlere ait detaylar iş bu izahnamenin 20.1 maddesinde verilmiştir.

5.2. İhracının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

5.2.1. Şirket'in ürün ve hizmet ihrac etmeyi planladığı ülkelerdeki politik konjonktür Şirket'in operasyonlarını sektöre uğratabilir, durdurabilir ve karlılığını etkileyebilir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KAKEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Aynı şekilde Şirket; ulusal ve küresel yaptırımlar, kambiyo mevzuatı ile gümrük mevzuatındaki değişimler, diğer mevzuat ve idari kurumların uygulamalarındaki değişikliklerden olumsuz etkilenebilir.

Ulusal veya küresel boyutta gerçekleşebilecek politik / ekonomik değişimler, savunma ve havacılık sektörünü olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ihracat gerçekleştirmeyi planladığı ülkelerdeki politik / ekonomik gelişmeler, söz konusu ülkelerin Şirket'in ürün / hizmetlerine olan ilgisi ve talebini zayıflatabilir.

Şirket'in müşterilerinin, Şirket'ten temin ettiği jet motorlarını entegre ederek ihraç pazarlarına sunduğu / sunacağı ürünler söz konusudur. Üstte bahsedilen olası olumsuz etkiler, Şirket'in müşterilerinin ihracatını da olumsuz etkileyebilir. Bu tür bir durum Şirket'in satışlarını azaltabilir.

5.2.2. Politika değişiklikleri, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre sağlanan teşvikleri olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği savunma ve havacılık sektöründe, özellikle ar-ge alanında sağlanan teşviklerin azaltılması veya kaldırılması yönünde meydana gelebilecek politika değişiklikleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.

Bu tür bir riskin gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in maliyetleri artabilir, Şirket beklenen karlılık seviyelerini gerçekleştiremeyebilir.

5.2.3. Yürürlükteki mevzuat kapsamında sektörde meydana gelebilecek değişiklikler sebebi ile Şirket olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in bulunduğu sektör ve faaliyet alanıyla ilgili mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilir. Şirket'in ilgili olası düzenlemelere zamanında ve tam uyum sağlayamaması durumunda, bu durum Şirket'in ek maliyetlere katlanması sonucunu ortaya çıkarabilir.

5.2.4. Şirket, vergi mevzuatındaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlardan ve/veya denetimlerden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in efektif vergi oranı, vergi kanunlarındaki değişikliklerden, gelir idaresi uygulamalarından veya yönetimin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme yeteneğindeki değişikliklerden etkilenebilir. Şirket aynı zamanda yeni uygulanabilecek vergilerden, yapılandırmalardan veya geçerli vergi oranlarındaki artışlardan etkilenebilir.

5.2.5. Şirket faaliyetlerini, finansal durumunu ve geleceğe ilişkin beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilecek çevre ve iş sağlığı ve güvenliği riskleri ile karşı karşıya kalabilir.

Şirket güvenli olmayan şartların düzeltilmesi veya çevresel kirliliğin giderilmesi veya sair düzeltmelerin yapılması amacıyla ilgili resmi kurumlarca başlatılabilecek soruşturmalara, denetimlere, araştırmalara veya incelemelere, iş sağlığı ve güvenliği ile çevre kanunlarına aykırılık nedeniyle ortaya çıkabilecek cezalara ve potansiyel hukuki sorumluluklarla ilgili risklere maruz kalabilir.

5.2.6. Türk savunma sanayii ve savunma teknolojileri sektörü, Türkiye'nin diğer ülkelerin mevzuatıyla olan farklılıkları nedeniyle ihracat konusunda potansiyel sorunlar ile karşılaşabilir. Bu farklılıklar, Türk savunma sanayii şirketlerinin dış pazarlarda faaliyet gösterirken karşılaşılabileceği riskleri artırabilir.

Türk savunma sanayisi, T.C.'nin diğer ülkelerle mevzuat farklılıkları nedeniyle ihracat konusunda zorluklar yaşama potansiyeli taşımaktadır. Şirket'in potansiyel ihraç pazarı olarak

saptadığı ülkeler ile yaşanabilecek uyuşmazlıklar veya bu ülkelerin T.C.'ye uygulayabileceği yaptırımlar vb ekonomik, politik ve yasal olumsuzluklar, faaliyetleri olumsuz yönde etkileyebilir.

5.3.İhraç edilecek paylara ilişkin riskler

5.3.1. Halka arz edilecek payların fiyatı ve işlem hacmi dalgalanmalara maruz kalabilir.

Halka arz işleminden önce, Şirket'in payları Türkiye'de veya yurt dışında halka açık herhangi bir piyasada işlem görmemiş olup, Şirket paylarının halka arz fiyatı, Şirket'in paylarının mevcut piyasadaki piyasa fiyatını veya gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Halka arzın gerçekleşmesinden sonra halka arz edilen paylara ilişkin bir piyasanın oluşacağına ve gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin hiçbir güvence bulunmamaktadır. Şirket'in faaliyet sonuçları veya finansal performansı, işbu izahnamede belirtilen risklerin oluşması durumunda yatırımcıların veya analistlerin beklentilerini karşılamayabilir.

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin pazarın sınırlı olması Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir, fiyat halka arz fiyatının altına düşebilir. Halka Arz Edilecek Paylar'ın zaman içindeki değeri veya işlem fiyatı, Şirket'in performansı, sermaye piyasalarındaki eğilimler, makroekonomik koşullar ve bunlar gibi diğer sebeplerle dalgalanmalara maruz kalabilir. Bu sebeplerle Halka Arz Edilecek Paylar'ın fiyatı düşebilir ve yatırımcıların halka arz kapsamında aldıkları payları hiçbir zaman iktisap fiyatından veya bu fiyatın üstünde bir fiyattan satma imkanları olmayabilir. Dolayısıyla, halka arzda payları satın alan yatırımcılar, bu paylara yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

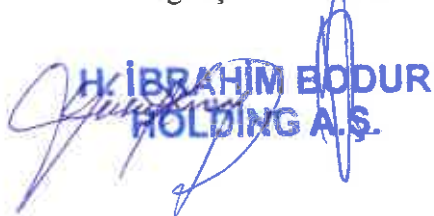
Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması tedarik, üretim, finansman, satış gibi Şirket'e bağımlı faktörlerden oluşabilir. Böyle bir durumda Şirket' in pay fiyatı işlem gören paylara benzer veya bağımsız şekilde düşebilir. Halka arz edilen payların değeri, Şirket'in finansal performansı veya geleceğe yönelik kazanç beklentisinden bağımsız olarak farklı önemli dalgalanmalara da maruz kalabilir. Bunun bir sonucu olarak, piyasada meydana gelebilecek benzer menkul kıymetlere ilişkin ortaya çıkabilecek bir düşüş veya bunun dışında genel bir düşüş, payların fiyatını, likiditesini ve piyasasını olumsuz etkileyebilir.

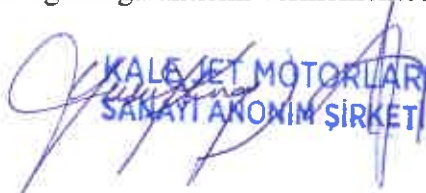
5.3.2.Halka arz sonrası Şirket paylarının işlem göreceği fiyat, halka arz fiyatından farklı olabilir.

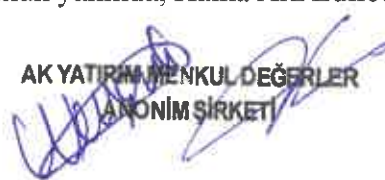
Şirket'in halka arz fiyatı, halka arzı yönlendiren aracı kuruluş tarafından oluşturulan fiyat tespit raporunda belirtilen değere dayalı olarak belirlenecektir. Bahsedilen rapor, Şirket'in finansal performansı ile ilgili çeşitli varsayımları içermektedir. Ancak bu varsayımların gerçekleşeceğine dair herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Varsayımların gerçekleşmemesi veya Şirket'in halka arz sonrası finansal performansının raporda kullanılan varsayımlardan daha kötü olması, Şirket'in finansal performansını beklentilerin altında bırakabilir. Ayrıca, piyasada bu varsayımların gerçekleşmeyeceği yönünde bir algı oluşabilir. Bu tür durumlar sonucunda, Şirket'in halka arz sonrası hisse fiyatı olumsuz etkilenebilir ve halka arz fiyatından farklı bir seviyede işlem görebilir. Bu nedenle, Şirket'in halka arz sonrası hisse fiyatının, fiyat tespit raporundaki değerle aynı olacağı veya üzerinde işlem göreceği konusunda herhangi bir güvence bulunmamaktadır.

5.3.3.Şirket'in paylarında aktif ve likit bir piyasa oluşmayabilir.

Halka arzın gerçekleşmesinin ardından Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin likit ve sağlıklı bir ikincil piyasa oluşacağının veya oluşması halinde süreklilik göstereceğinin garantisi yoktur. Şirket, Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasasının gelişeceğinin ve geliştiği takdirde bu gelişmenin devamlı olacağının garantisini vermemektedir. Bunun yanında, Halka Arz Edilecek


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE İT MOTORLARI
SAĞLIK ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Paylar'ın piyasasının likiditesi, payları elinde bulunduran yatırımcı sayısı, işlem sıklığı, sermaye piyasalarındaki genel eğilimler ve benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler gibi faktörlere bağlıdır. Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya oluşsa bile sürdürülebilir olmayabilir ve bu yatırımcıların halka arzda satın aldıkları paylar ile işlem yapma imkanlarını olumsuz etkileyebilir, pay sahiplerinin bu payları istedikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetlerini zedeleyebilir ve payların fiyatının değişkenliğini artırabilir.

5.3.4.Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve bunun payların likiditesi ve fiyatı üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, toplam 56.875.000 TL nominal değerli pay BİST'te işlem görecektir ve bu paylar Şirket'in halka arz sonrası toplam çıkarılmış sermayesinin %35'ine karşılık gelmektedir. 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.

Paylar, BİST'te işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler.

5.3.5.Şirket paylarının önemli kısmının satışı, dolaşımdaki pay sayısının artması veya böyle bir satım gerçekleşeceği ya da dolaşımdaki pay sayısının artacağı yönünde algı, halka arz edilmiş payların piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir.

İleride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönündeki algı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasa değerinin düşmesine sebebiyet verebilir. Şirket tek pay sahibi, sermaye piyasası mevzuatı ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) ilke kararı çerçevesinde, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; sahip olduğu Şirket paylarının, Borsa dışında ya da dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olacak şekilde Borsa İstanbul'da satışa ve halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını, veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini, taahhüt etmişlerdir.

Ancak, yukarıda açıklanan bu sürelerin sona ermesinden sonra hakim ortağın pay satışı gündeme gelebilir, pay sahibi ya da ilişkili üçüncü kişiler tarafından Şirket payları ile ilgili gerçekleştirilebilecek satış ve sair işlemler veya satış ve sair işlemlerin gerçekleşebileceğine yönelik piyasa algısı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın fiyatını ve de ileride Şirket'in sermaye artırımını yoluyla sermaye toplama imkanını olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket, esas sözleşmesinin 6. maddesi uyarınca Şirket Yönetim Kurulu 2024-2028 yılları arasında SPK'nın hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla, yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı veya nominal değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etmeye; yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı karar almaya yetkilidir. Dolayısıyla, Şirket'in, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca bedelli sermaye artırımını yapmayacağı yönündeki taahhüdünün sona ermesi sonrası yapılabilecek bedelli sermaye artırımlarında yatırımcıların yeni pay edinme haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması veya yatırımcıların bu haklarını kullanmama durumlarında, Şirket'teki pay sahipliği oranları azalabilir. Ek olarak, yukarıda belirtilen süre sona erince Şirket, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımına gidebilir. Söz konusu işlemler, pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilir, payların Borsa fiyatı düşebilir.

5.3.6.Halka arz sonrası Şirket'in ana pay sahibi Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne ve yönetim kontrolüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahibinin menfaati diğer pay sahipleri ile çatışabilir.

Halka arzın tamamlanmasına müteakip, Şirket'in mevcut hakim ortağı, Şirket sermayesinin çoğunluğunu ve dolayısıyla yönetim kontrolünü elinde tutmaya devam edecektir. Bu nedenle yönetim kurulu üyelerini seçebilecek, sermaye artırımını, yeni pay çıkarılması, kar dağıtımı ve bunun gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir. Dolayısıyla, mevcut pay sahiplerinin çıkarlarının, azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar, azınlık pay sahiplerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in mevcut hakim ortağının paylarını gelecekte üçüncü kişilere satması durumunda, bu payların yeni sahibi Şirket'in idaresi konusunda mevcut ortaklar ile aynı başarıyı gösteremeyebilir. Bu durumda Şirket'in faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz yönde etkilenebilir.

5.3.7.Şirket faaliyetleri sonucunda gelecekte dağıtılabılır kar oluşmayabilir veya dağıtılabılır kar oluşsa bile Şirket gelecekte kar payı ödemeyebilir.

Türkiye'de halka açık şirketler, ilgili mevzuat ve Kurul düzenlemeleri uyarınca hazırlanan esas sözleşmeleri ve benimsenen kar dağıtım politikaları doğrultusunda kar payı dağıtmaktadır. Söz konusu kâr payı dağıtım politikaları zaman zaman SPK'nın ortaya koyduğu belirli düzenlemelerden etkilenebilir.

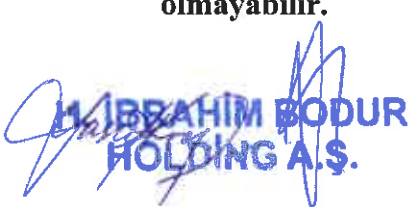
Halka açık şirketler, kendi takdirlerinde olmak üzere, nakden ve/veya bedelsiz paylar şeklinde kar payı dağıtılabilecekleri gibi, karı şirket bünyesinde tutmaya da karar verebilirler. Söz konusu dağıtılabılır kâr payının hesaplanmasında kullanılan tutarlar ve formüller, SPK tarafından değiştirilebilir.

Şirket tarafından kendi pay sahiplerine yapılacak olan herhangi bir kar payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler dahil ama bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır:

- Yeterli kar elde edilmemesi,
- Dağıtılabılır kar ve yedek akçelerin miktarı,
- Net işletme sermayesi gereksinimleri doğrultusunda nakit akış imkanlarının kısıtlı olması,
- Sermaye harcamaları ve yatırım planları,
- Elde edilen hasılat, karlılık seviyesi,
- Borç-özsermaye oranı,
- Bankalarla imzalanmış genel kredi sözleşmeleri kapsamında bankalara verilen negatif taahhütler veya taraf olunan kredi sözleşmelerinin bir bölümünde kâr dağıtımına ilişkin sınırlamalar veya ancak belirli şartların sağlanması halinde kâr dağıtılabileceğine ilişkin düzenlemelerin mevcut olması,
- Pandemi ve diğer doğal afetler sonucu düzenleyici otoriteler veya hükümetlerin aldığı tedbirler.

Şirket, önemli ölçüde kâr elde etse bile, Yönetim Kurulunun söz konusu karın öz kaynakların güçlendirilmesi, Şirket'in büyüme hedefleri kapsamında yeni yatırımlar yapması ya da şirket satın alımları vasıtasıyla pay sahiplerine daha yüksek bir değer yaratacağını düşünmesi gibi başka amaçlarla kullanılması durumunda karın kullanımına ilişkin genel kurula sunacağı öneri kar payı ödenmemesi yönünde olabilir. Sonuç olarak, Şirket'in gelecekteki kâr payı ödemeleri değişkenlik arz edebilir ve kısıtlı olabilir.

5.3.8.Şirket'in halka arz edilecek payları tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
ŞANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yatırım araçlarının uygunluğu, yatırımcıların finansal durumları, sahip oldukları portföylerin özellikleri ve yatırım hedeflerine göre değişkenlik gösterir. Her yatırımcı için uygun bir yatırım aracı farklı olabilir. Bu nedenle, Şirket'in halka arz ettiği paylar her yatırımcı için uygun bir yatırım aracı olmayabilir. Yatırımcılar doğru yatırım seçimleri yapmamaları durumunda, bekledikleri getiriye elde edememe riski ile karşı karşıya kalabilirler ve zarar edebilirler.

5.3.9. Türk Lirasının değerinde ortaya çıkabilecek dalgalanmalar, payların piyasa değerini, Şirket tarafından yapılan kar dağıtımını, Türk Lirası dışında başka para birimine çevrilmesi durumunda pay değerini olumsuz etkileyebilir.

Halka Arz Edilecek Paylar için kote edilen fiyat Türk Lirası cinsinden olacaktır. Şirket'in halka arz edilen paylar için kar dağıtması halinde de, bu kar dağıtımını Türk Lirası olarak yapılacaktır. Şirket finansal tablolarını ABD Doları cinsinden hazırlamakta olup mevzuat uyarınca finansal tablolar TL cinsinden sunulmaktadır. Türk Lirası'nın diğer para birimleri karşısındaki değerinde meydana gelebilecek dalgalanmalar, payların ve buna bağlı kar dağıtım tutarlarının yatırımcılar tarafından başka para birimine dönüştürülmesi, pay değerini etkileyebilir.

5.3.10.Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında gerçekleşmesi, bir dizi faktörden kaynaklanabilir. Bu faktörler arasında tedarik zinciri, üretim süreçleri, finansman yönetimi, satış ve pazarlama stratejileri gibi Şirket'e özgü etmenler yer almaktadır. Bunun yanı sıra, müşterilerin uluslararası ticaret ve ekonomik dalgalanmalardan etkilenmesi ve bağımsız olarak iç veya dış piyasalarda makroekonomik gelişmelerin olumsuz bir seyir izlemesi, Şirket'in performansının beklenenin altında olmasına sebebiyet verebilir. Bu tür bir senaryoda, Şirket'in hisse senedi fiyatı diğer işlem gören hisse senetlerine benzer şekilde veya bağımsız olarak düşebilir.

5.4. Diğer Riskler

5.4.1.Finansal Riskler

Şirket içerisinde bulunduğu sektöre ilişkin risklere ilaveten çeşitli finansal risklere de maruz kalmaktadır. Söz konusu finansal riskler, likidite riski, kredi riski, sermaye riski ve faiz oranı riski olarak ifade edilebilir.

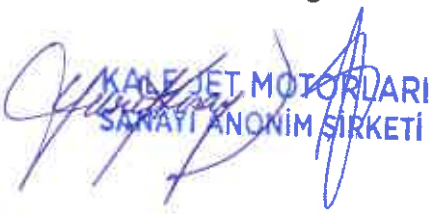
Şirket'in risk yönetimi, finansal raporlama sistemleri ve iç kontrol sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bu durum Şirket'in faaliyetleri, mali sonuçların doğru şekilde raporlanması üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Hem sektör hem Şirket özelinde alış vadesi ile satış vadesi arasında fark bulunmaktadır. Alacaklarının finansmanı için işletme sermayesi ihtiyacı artabilir, Şirket'in yatırımlarının finansmanı ve mevcut devam eden ticari faaliyetlerinin finansmanı ihtiyaçları gibi karar verebilmesi gereken durumlarda finansal raporlama, denetim mekanizmasının doğru çalışmaması durumunda Şirket'in riskler karşısında alınacak kararları hatalı olabilir, bu durum Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.4.1.1 Likidite riski

Ekonomik konjonktürdeki değişimler finans kurumlarının kredi verme iştahında değişiklikler yaratabilmektedir. Şirket'in net işletme sermayesi gereksinimi; pazar koşulları, faaliyet performansı ve/veya kendi kontrolünde olmayan diğer etkenlerle değişiklik gösterebilir. Bu riskin tamamen bertaraf edilmesi mümkün değildir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket gelecekte faaliyetlerinden yeterli miktarda nakit akışı elde edemeyebilir, kredi ve/veya sermaye piyasaları gibi alternatif kanallardan finansman temininde zorluk yaşayabilir ya da yüksek finansman maliyetlerine katlanmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket'in kârlılığında daralmaya ve mali yapısında olumsuzluklara neden olabilir.

Şirket'in kendi organik büyümesi ve/veya karşısına çıkabilecek satın alma ve yatırım fırsatları için ortaya çıkabilecek finansman ihtiyaçlarına ilişkin olarak Türkiye ve dünyadaki siyasi veya ekonomik koşulların olumsuz yönde değişmesi durumunda, finansman maliyetleri artabilir ya da Şirket hiçbir şekilde finansman elde edemeyebilir. Sözleşme kapsamındakiler de dahil olmak üzere, Şirket'in borçlarını ifa edememesi, beklentilerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Dönen Varlıklar	354.966.617	660.262.588	954.532.781	1.751.592.050
Kısa Vadeli Yükümlülükler	494.767.189	746.286.046	1.539.232.270	1.647.520.104
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,72	0,88	0,62	1,06

İzahname dönemleri itibarıyla Şirket'in finansal borçları kısa ve uzun vadeli olarak alınan banka kredilerinden oluşmakta olup, dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Finansal Borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kısa Vadeli Borçlanmalar				
Banka Kredileri	369.719.735	380.832.350	627.768.349	922.361.643
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	13.329.000	177.390.410	459.437.189	31.022.465
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.958.145	11.298.356	38.429.715	28.816.805
Kiralama İşleminde Kaynaklanan Yükümlülükler	2.593.370	2.102.068	1.629.316	49.258.179
Uzun Vadeli Borçlanmalar				
Banka Kredileri	33.322.500	159.222.000	558.685.313	621.293.668
Kiralama İşleminde Kaynaklanan Yükümlülükler	1.607.971	1.053.825	9.698.681	11.261.732
Toplam	423.530.721	731.899.009	1.695.648.563	1.664.014.492

30.09.2024 tarihi itibarıyla banka kredilerinin vadeye göre anapara dağılımı aşağıdaki gibidir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
1 yıla kadar	386.006.880	569.521.116	1.125.635.253	982.200.913
1-2 yıl arası	-	28.047.450	199.763.954	503.615.118
2-3 yıl arası	-	37.396.600	358.921.359	117.678.550
3-4 yıl arası		93.777.950		
4-5 yıl arası	33.322.500	-	-	-
Toplam	419.329.380	728.743.116	1.684.320.566	1.603.494.581


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların bir temerrüt hali sebebi ile veya mali piyasaların zor duruma düştüğü dönemlerde çeşitli sebeplerle kredileri vadesinden önce geri çağırımları halinde Şirket nakit akışı sorunu yaşayabilir.

Şirket'in kullanmış olduğu mevcut krediler işletme sermayesi finansmanı sebebi ile kısa-uzun vadeli krediler ve yatırım kredileridir. Ayrıca Şirket'in genel kredi sözleşmeleri tahtında bankalardan kullandığı çeşitli kredileri söz konusudur. Bahsi geçen kredi sözleşmeleri bankalar tarafından kullanılan standart metinler olup, bankalar lehine hükümler içermektedir. Bu hükümler, Şirket'in finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, Şirket'in önemli ölçüde borçlanması, borçlarını geç ödemesi, yanıltıcı beyanlarda bulunması, bankanın onayı alınmaksızın ortaklık yapısının değişmesi gibi durumlarda krediyi muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme veya sözleşmeyi feshetme gibi haklar tanımaktadır. Şirket ortaklık yapısının halka arz nedeni ile değişecek olması nedeni ile bankalardan gerekli izinleri almak üzere gerekli süreçleri yürütmektedir.

5.4.1.2 Kredi riski

Şirketin tahsilat problemleri yaşaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket önümüzdeki dönemde almış olduğu önlemlere rağmen taraflardan birinin sözleşmeye bağlı yükümlüklerini yerine getirememesi veya başka tahsilat problemleri yaşayabilir.

5.4.1.3 Sermaye riski

Borç/özsermaye oranının özsermaye aleyhine bozulma olasılığı, uzun vadede Şirket'in sermaye yeterliliği ve faaliyetlerinin sürdürülmesi noktasında sorun yaratabilir.

Şirket, sermayeyi net borç/öz kaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Özkaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi toplam özkaynaklar tutarını ifade eder.

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Finansal borçlar	423.530.721	731.899.009	1.695.648.563	1.664.014.492
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	-13.719.380	-34.691.872	-40.065.302	-16.291.344
Net Borç	409.811.341	697.207.137	1.655.583.261	1.647.723.148
Özkaynak	(244.440.112)	(346.309.939)	(784.301.672)	152.935.029
Net Borç/Özkaynak Oranı	-168%	-201%	-211%	1077%

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

İhraççı'nın kiralama yükümlülükleri dahil toplam finansal borcu 31.12.2022 itibarıyla 31.12.2021'e göre %73 artış ile 731.899.009 TL'ye, 31.12.2023 itibarıyla ise 31.12.2022'ye göre %132 artış ile 1.695.648.563 TL'ye yükselmiştir, 30.09.2024 itibarıyla 31.12.2023'e göre %2 azalış göstererek 1.664.014.492 TL'ye düşmüştür.

Net borç / Özkaynak oranı 31.12.2021,31.12 2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla -168%, -201%, -211%, 1077 % olarak gerçekleşmiştir.

İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

 H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

 KADE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

 AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

5.4.1.4. Faiz oranı riski

İhraççı'nın faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır. İhraççının faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlı olup Merkez Bankası politikalarıyla birebir etkilenebilecektir.

Operasyonel faaliyetlerde yaşanabilecek aksamalar sonucunda Şirket'in nakit akışı, ödeme kabiliyeti ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Olumsuz etkilenmeler sonucunda Şirket fon kaynağını finansal kuruluşlardan karşılayabilir ve piyasadaki dalgalanmaların sonucunda değişken faiz oranları ile karşılaşma riski doğabilir.

5.4.2. Diğer Riskler:

Doğal afetler ve başkaca olağanüstü durumlar Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre, tesislerine ve faaliyetlerine zarar verebilir ve genel anlamda Türkiye ekonomisini zarara uğratabilir.

Şirket merkezinin de bulunduğu Marmara bölgesi depremlerden zarar görme riskinin en yüksek olduğu birinci derece deprem bölgesindedir. Şirket'in altyapıları, Türkiye nüfusunun önemli bir kısmı ve ekonomik kaynaklarının çoğunluğu birinci derece deprem bölgesinde bulunmaktadır. Olası deprem, yangın ve benzeri doğal afetler sebebiyle Şirket'in faaliyetlerine ara vermesi veya faaliyetlerini tamamen durdurması gerekebilir.

Kaza, sel, yangın, fırtına gibi kısa ya da uzun süreli beşerî ve doğal afetler nedeniyle, altyapı ve tesislerinde, herhangi birinin tamamı veya bir kısmının kullanımında meydana gelebilecek ciddi bir aksaklık, faaliyetlerde durma veya kesintilere sebep olabilir. Şirket'in faaliyetlerini yürütmesini önemli ölçüde engelleyebilir, beklenmedik yatırım harcamalarına sebep olabilir. Şirket ilgili onarım veya yenileme maliyetini karşılamak zorunda kalabilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket "Kale Araştırma Geliştirme Anonim Şirketi" ticaret unvanı ile 16.12.2013 tarihinde tescil ve 20.12.2013 tarihli ve 8469 sayılı TTSG'de ilan edilmek suretiyle kurulmuş olup, 29/11/2024 tarihinde tescil edilen esas sözleşme tadili ile ticaret unvanı "Kale Jet Motorları Sanayi Anonim Şirketi" olmuştur. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi	Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sok. Kaleseramik Binası No:4 Beşiktaş, İstanbul
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası	894813

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

Şirket, "Kale Araştırma Geliştirme Anonim Şirketi" unvanı altında 16.12.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 894813 sicil numarası ile tescil ve 12.12.2013 tarih ve 43992 sayılı TTSG'de ilan edilmek suretiyle süresiz olarak kurulmuştur.

29/11/2024 tarihinde tescil edilen esas sözleşme tadili ile ticaret unvanı "Kale Jet Motorları Sanayi Anonim Şirketi" olmuştur. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

H İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

İhraççının Ticaret Unvanı	Kale Jet Motorları Sanayi Anonim Şirketi
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
İhraççının Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı Merkez Adresi	Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sok. Kaleseramik Binası No:4 Beşiktaş, İstanbul
Fiili Yönetim Merkezi	<u>Teknopark Ofis Şubesi:</u> Teknopark İstanbul, Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı, 10/C Blok, Dış Kapı No: 1/10C, İç Kapı No: [139-158], Pendik / İstanbul <u>Arge ve Test Merkezi Şubesi:</u> İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi, Kumpas Cad. No: 32 N-5 Özel Parsel Tuzla, İstanbul <u>Ankara Şubesi:</u> Söğütözü Mah, Söğütözü Cad. No:2, Koç Kuleleri A Blok, Kat:19, No:94, Çankaya - Ankara
İnternet Adresi	www.kalejetengines.com
KEP Adresi	kalearge@hs01.kep.tr
Telefon	Teknopark Ofisi: +90 (216) 394 80 80 Arge ve Test Merkezi: +90 (216) 394 80 80 Ankara İrtibat Ofisi: +90 (312) 286 51 96

Şirket'in İstanbul Teknopark'ta Mühendislik Ofisi, İstanbul Tuzla'da Geliştirme, Test ve Üretim Merkezi ve Ankara'da irtibat ofisi mevcuttur.

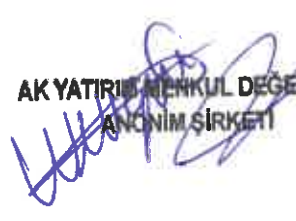
Şirket, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulu bir anonim şirket olup, Türkiye Cumhuriyeti Kanun ve düzenlemelerine tabidir.

Şirket'in faaliyetleri başlıca 14.02.2011 tarihli ve 27846 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 13.11.1985 tarihli ve 18927 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 3238 Sayılı Savunma Sanayii ve İlgili Bazı Düzenlemeler Hakkında Kanun ("3238 Sayılı Kanun"), 4734 Sayılı Kamu İhale Kanunu ("4734 Sayılı Kanun"), 5201 Harp Araç ve Gereçleri ile Silah, Mühimmat ve Patlayıcı Madde Üreten Sanayi Kuruluşlarının Denetimi Hakkında Kanun ("5201 Sayılı Kanun"), 5202 Savunma Sanayii Güvenliği Kanunu ("5202 Sayılı Kanun"), 6331 Sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ("6331" Sayılı Kanun), 6698 Sayılı Kişisel Verilerin Korunması Hakkında Kanun ("KVKK"), 2005/9207 Sayılı İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik ("İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik") ve ilgili ikincil düzenlemelere tabidir.

Şirketin faaliyetleri kapsamında uymakla yükümlü olduğu düzenlemeler işbu İzahname'de yer verilen bilgiler ile sınırlı olmayıp, anılan mevzuatın tamamı gözönünde bulundurularak değerlendirilmelidir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

3238 sayılı Kanun

13.11.1985 tarihli ve 18927 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 3238 sayılı Savunma Sanayi ile İlgili Bazı Düzenlemeler Hakkında Kanunun amacı, modern savunma sanayisinin geliştirilmesi ve TSK’nın modernizasyonunun sağlanmasıdır. Kanun tahtında savunma sanayisi alanında yapılması öngörülen iş ve işlemlerde 1050 sayılı Muhasebe-i Umumiye Kanunu, 2886 sayılı Devlet İhale Kanunu ve 832 sayılı Sayıştay Kanunu hükümlerinin uygulanmayacağı düzenlenmiştir.

4734 sayılı Kanun

22.01.2002 tarihli ve 24648 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 4734 sayılı Kamu İhale Kanunun amacı, kamu hukukuna tabi olan veya kamunun denetimi altında bulunan veyahut kamu kaynağı kullanan kamu kurum ve kuruluşlarının yapacakları ihalelerde uygulanacak esas ve usulleri belirlemektir. Kanunun üçüncü maddesinin (b) bendi uyarınca “savunma, güvenlik veya istihbarat alanları ile ilişkili olduğuna veya gizlilik içinde yürütülmesi gerektiğine Cumhurbaşkanı veya ilgili bakanlık tarafından karar verilen veya mevzuatı uyarınca sözleşmenin yürütülmesi sırasında özel güvenlik tedbirleri alınması gereken veya devlet güvenliğine ilişkin temel menfaatlerin korunmasını gerektiren hallerle ilgili olan mal ve hizmet alımları ile yapım işleri” kanundan müstesnadır.

Savunma Sanayi Başkanlığı (“SSB”) Tarafından 4734 Sayılı Kamu İhale Kanunu’nun 3. Maddesinin (b) Bendi Kapsamında Yapılacak İhalelere İlişkin Usul ve Esaslar

SSB tarafından 4734 sayılı Kanun’un 3. Maddesinin (b) Bendi Kapsamında Yapılacak İhalelere İlişkin Usul ve Esasların amacı;

Savunma Sanayii Başkanlığı ile Savunma Sanayii Başkanlığının doğrudan ya da dolaylı olarak sermayesinin yarısından fazlasına sahip bulunduğu her çeşit kuruluş, müessese, birlik, işletme ve şirketler tarafından, 4/1/2002 tarihli ve 4734 sayılı Kamu İhale Kanununun 3 üncü maddesinin (b) bendi kapsamında yapılacak mal ve hizmet alımları ile yapım işlerine, araştırma geliştirme projelerine, yenilikçi projelere, yapılabilirlik etütlerine ve danışmanlık hizmetlerine ilişkin usul ve esasları belirlemektir.

İdare tarafından alım yöntemi olarak teklif alma yöntemi, tek kaynaktan temin yöntemi ve yarışma yöntemi kullanılabilir. Teklif alma yöntemi, İdareye uygun görülenlerden teklif alınan ve ihale konusu işin teknik detayları ile teklif fiyatlarının görüşüldüğü yöntemdir. Tek kaynaktan temin yöntemi, ihtiyaçların istekliden doğrudan temin edildiği yöntem olup bu yöntem ancak; ulusal menfaatin gerektirmesi, gizliliğin ve/veya teknolojik kazanımın sağlanması, teknolojik birikimin tek bir yerde bulunması ve/veya teknoloji düzeyleri arasında istekli lehine önemli bir fark olması, standardizasyonun sağlanması sebeplerinden en az birinin var olması durumunda kullanılır. Yarışma yöntemi, teknoloji gösterimi için prototip ürün/platform gerçekleştirmeyi hedef alan projeler kapsamında ihtiyaçların, aynı ihale ya da sözleşme yürütüm sürecinde, birden fazla isteklinin/yüklenicinin kabiliyetlerinin karşılaştırmalı olarak değerlendirilmesi suretiyle temin edildiği yöntemdir. Bu yöntemde, İdare tarafından yapılan değerlendirmeler sonucunda teklif veren istekliler/sözleşme imzalayan yükleniciler içerisinde uygun bulunanların, uygun görülen maliyetleri ödenir.

5201 Sayılı Kanun ve İkincil Mevzuat

03.07.2004 tarihli ve 24551 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 5201 sayılı Harp Araç ve Gereçleri ile Silah, Mühimmat, Patlayıcı Madde Üreten Sanayi Kuruluşlarının Denetimi Hakkında Kanun’un amacı, harp araç ve gereçleri ile silâh, mühimmat ve patlayıcı madde üreten sanayi kuruluşlarının kurulması, işletilmesi ve yükümlülükleri ile denetimine ilişkin esas ve usulleri düzenlemektir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE SET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 55

İlgili alt mevzuat olan, 15 Haziran 2011 tarihli, MSY 317-2 (C) Millî Savunma Bakanlığı Savunma Sanayii Güvenliği Yönergesi'ne göre, 5201 sayılı Kanun gereğince her yıl ocak ayında veya gerektiğinde yıl içerisinde, Savunma Sanayii Millî Güvenlik Makamı (Millî Savunma Bakanlığı adına Teknik Hizmetler Dairesi Başkanlığı) tarafından Genelkurmay Başkanlığı, Dışişleri Bakanlığı, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ve ihtiyaç duyulan kamu kurum ve kuruluşlarının görüşleri alınarak tespit edilen Kontrole Tâbi Liste Resmî Gazetede yayımlanır. Kontrole Tâbi Listede yer alan malzemenin yurt içinde üretilebilmesi Savunma Sanayii Millî Güvenlik Makamının vereceği Üretim İznine bağlıdır.

İhraççı'nın fiilen yapmakta olduğu seri üretimin hukuki alt yapısının tamamlanması için 5201 sayılı Kanun kapsamında, Denetim Heyeti vasıtasıyla yapılacak denetim sonucunda, Millî Savunma Bakanının onayı ile verilen izni müteakip, Savunma Sanayii Millî Güvenlik Makamı tarafından tanzim edilen Üretim İzin Belgesi başvurusunda bulunması gerekmektedir. Şirket, amaç ve konu ile ticaret unvanı tadili dahil Esas Sözleşme Tadili'nin tescili ve buna bağlı Nace kodu değişikliğini takiben ilgili mevzuata göre Üretim İzin Belgesi başvuru süreci devam etmektedir.

Şirket'in üretmekte olduğu ürünler, Kontrole Tabi Liste'de yer almaktadır.

5202 Sayılı Kanun ve İkincil Mevzuat

3.07.2004 tarihli ve 24551 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5202 sayılı Savunma Sanayi Güvenliği Kanun'un amacı, savunma sanayii kapsamında yapılan anlaşmalarda yer verilen ve doğrudan satın alma, müşterek proje programlarına katılım, teşvik veya yatırım yolu ile tedarik edilecek veya savunma sanayii, teknoloji ve teçhizatı sahasında araştırma, geliştirme, imalat ve montaj yapan gerçek ve tüzel kişilerle bu konularda çalışan şahıslara ait her türlü gizlilik dereceli bilgi, belge, proje, malzeme ve hizmetlerin ve bunlarla ilgili yerlerin güvenliğinin ve korunmasının sağlanmasıdır.

5202 sayılı Kanun ve başta 03.07.2004 tarihli ve 25511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5202 sayılı Savunma Sanayii Güvenliği Yönetmeliği olmak üzere, ilgili ikincil mevzuat uyarınca gizlilik dereceli bilgi, belge, proje veya malzemeye nüfuzu gerektiren savunma sanayi konuları ile ilgisi olan her kişi için kişi güvenlik belgesi ve projenin uygulanacağı tesis veya yer için tesis güvenlik belgesi alınması zorunludur. NATO projelerinde görev alacak kişiler için NATO gizlilik dereceli kişi güvenlik belgesi ve projenin uygulanacağı tesis veya yer için NATO gizlilik dereceli tesis güvenlik belgesi alınması zorunludur.

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu

6331 sayılı Kanun'un amacı, işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması ve mevcut sağlık ve güvenlik şartlarının iyileştirilmesi için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk, hak ve yükümlülüklerini düzenlemektir. Bu Kanun'a göre, İşveren, çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlamakla yükümlüdür.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

10.08.2005 tarih ve 25902 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan söz konusu Yönetmeliğin amacı, işyeri açma ve çalışma ruhsatlarının verilmesinde uygulanacak esas ve usullerin belirlenmesidir. Yönetmeliğe göre, yetkili idarelerden usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadıkça işyeri açılmaz ve çalıştırılmaz; ruhsat olmaksızın açılmışsa, söz konusu işyeri yetkili idareler tarafından kapatılır.

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KAYE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK)

KVKK'nın amacı, kişisel verilerin işlenmesinde başta özel hayatın gizliliği olmak üzere kişilerin temel hak ve özgürlüklerini korumak ve kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülükleri ile uyacakları usul ve esasları düzenlemektir.

KVKK uyarınca kişisel veriler ilgili kişilerin açık rızası olmaksızın işlenemez ve aktarılamaz. KVKK ve ilgili diğer kanun hükümlerine uygun olarak işlenmiş olmasına rağmen, işlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması halinde kişisel veriler resen veya ilgili kişinin talebi üzerine veri sorumlusu tarafından silinir, yok edilir veya anonim hale getirilir.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Aşağıdaki tabloda, Şirket'in kuruluşundan itibaren gösterdiği gelişmenin önemli aşamaları yer almaktadır:

Tarih	Gelişme
2013	Şirketi kurulmuş olup, Geliştirme ve Test Merkezi çatısı altında faaliyete başlamıştır.
2013	SSB idaresinde, Kale Havacılık Firması yükleniciliğinde devam eden "motor geliştirme sözleşmesi-1" in Şirket'e devri gerçekleşmiştir.
2014	Şirket bünyesinde Turbojet İrtifa Test Düzeneği (5 km, 0.95 Mach) kurulmuştur.
2014	ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi sertifikası alınmıştır.
2016	Türkiye'nin ilk milli turbojet motoru KTJ-3200'ün ilk olgun prototipi üretilmiş ve testlere başlanmıştır.
2017	Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Arge Merkezi statüsü kazanmıştır.
2018	KTJ-3200 Motorun, İrtifa Test Sisteminde performans çıktıları elde edilmeye başlanmıştır.
2019	KTJ-3200 Motorun dahili doğrulama testleri tamamlanmıştır.
2021	KTJ-1750 Motor ve KTJ-3700 Motor özkaynak projeleri başlatılmıştır.
2021	KTJ-3200 Motorun resmi kalifikasyonu gerçekleştirilmiştir.
2021	Müşteri-1 idaresinde, Şirket'in yükleniciliğindeki KTJ-3200 entegrasyon ve seri üretimine dair sözleşme imzalanmıştır.
2021	SSB idaresinde, Şirket'in yükleniciliğindeki "motor geliştirme sözleşmesi-2" imzalanmıştır.
2021	SSB ile sözleşme değişikliği yapılarak, SSB ile yürütülen "motor geliştirme sözleşmesi-1" kapsamında, KTJ-3200'ün milli füze uyarlanması hususu kapsama alınmıştır.
2022	Müşteri-1 ile KTJ-1750 motor tedarikine yönelik sözleşme imzalanmıştır.
2022	KTJ-1750 Motorun dahili performans testleri yürütülmüştür.
2022	KTJ-3200 ilk resmi teslimatları gerçekleştirilmiştir.
2023	KTJ-1750 motorunun güç verdiği Çakır platformu, başarı ile atış testini tamamlamıştır. ⁴
2023	KTJ-3700 Motorun dahili performans testleri başlatılmıştır.
2023	Müşteri-1 Stratejik Tedarikçi sertifikası alınmıştır.
2023	Dıştan Yağlamalı Rulman ve Rulman Yatağı Tasarımı konulu patent (PCT, Ing, Patent Cooperation Treaty) başvurusu yapılmıştır.
2023	İrtifa Test Düzeneği revizyon (10 km, 0.95 M) çalışmaları başlamıştır.
2024	ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası alınmıştır.
2024	KTJ-3700 Motorun ilk resmi teslimatları yapılmıştır.
2024	KTJ-1750 motorunun güç verdiği Çakır platformunun ikinci uçuş testi başarılı şekilde gerçekleştirilmiştir. ⁵
2024	Şirket'in Teknopark Yerleşkesi açılmıştır.

⁴ <https://www.aa.com.tr/tr/bilim-teknoloji/kale-argenin-motorlari-yerli-seyir-fuzelerine-guc-veriyor/3171722#:~:text=KTJ%2D1750%2C%20yerli%20seyir%20f%C3%BCzesi,y%C3%B6nelik%20%C3%BCretim%20ve%20teslimatlar%20s%C3%BCr%C3%BCyor.>

⁵ <https://www.aa.com.tr/tr/bilim-teknoloji/kale-argenin-motorlari-yerli-seyir-fuzelerine-guc-veriyor/3171722#:~:text=KTJ%2D1750%2C%20yerli%20seyir%20f%C3%BCzesi,y%C3%B6nelik%20%C3%BCretim%20ve%20teslimatlar%20s%C3%BCr%C3%BCyor.>

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

2024	Seri Üretim siparişlerinin artması ile birlikte, Şirket'in Geliştirme ve Test Merkezi kapasite artırımı inşaat / renovasyon çalışmaları başlatılmıştır.
2024	KTJ-3200 motorunun, Atmaca platformu ile uçuş testi başarılı şekilde gerçekleştirilmiştir. ⁶
2024	KTJ-3700 motorunun, Kara Atmaca platformu ile uçuş testi başarılı şekilde gerçekleştirilmiştir. ⁷
2024	SSB idaresinde, Şirket'in yükleniciliğindeki "motor geliştirme sözleşmesi-3" imzalanmıştır.
2024	Kale Araştırma Geliştirme AŞ'nin unvanı Kale Jet Motorları Sanayi AŞ olarak değişmiştir.
2024	Dıştan Yağlamalı Rulman ve Rulman Yatağı Tasarımı konulu buluşunuzun Patent müracaatı Türk Patent ve Marka Kurumu'na 2024/017056 başvuru numarası ile yapılmıştır.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Yapılan Yatırım (TL)	2021	2022	2023	30.09.2024	Genel Toplam	Tamamlanma Oranı %	Finansman Şekli
İmalat ve Montaj Makine Cihaz Tesis Yatırımları	1.790.441	5.093.296	27.590.399	9.125.979	43.600.115	100	Özkaynak ve Kredi
İmalat ve Montaj Özel Maliyet Yatırımları	1.200.911	159.718	832.062	-	2.192.691	100	Özkaynak ve Kredi
İmalat ve Montaj Demirbaş Yatırımları	2.467.788	10.915.524	10.419.013	2.614.262	26.416.587	100	Özkaynak ve Kredi
İmalat ve Montaj Yazılım Yatırımları	2.465.233	23.348.045	5.282.650	466.381	31.562.309	100	Özkaynak ve Kredi
Sistem ve Mekanik Tasarım Demirbaş Yatırımları	-	-	-	2.713.545	2.713.545	100	Özkaynak ve Kredi
Geliştirme ve Test Demirbaş Yatırımları	299.300	2.686.701	659.794	287.216	3.933.011	100	Özkaynak ve Kredi
Geliştirme ve Test Makine Yatırımları	897.250	11.077.265	10.906.363	22.391.133	45.272.011	100	Özkaynak ve Kredi
Geliştirme ve Test Özel Maliyet Yatırımları	224.170	54.817	881.453	628.254	1.788.694	100	Özkaynak ve Kredi
Geliştirme ve Test Yazılım Yatırımları	423.007	1.773.800	719.996	-	2.916.803	100	Özkaynak ve Kredi
Kalite & Kontrol Demirbaş Yatırımları	358.620	90.794	1.976.864	1.698.139	4.124.417	100	Özkaynak ve Kredi
Kalite & Kontrol Makine Cihaz, Tesis Yatırımları	94.071	1.820.107	7.527.359	2.001.735	11.443.272	100	Özkaynak ve Kredi
Kalite Özel Maliyet Yatırımları	128.097	-	-	-	128.097	100	Özkaynak ve Kredi
Kalite Yazılım Yatırımları	98.460	34.837	254.602	-	387.899	100	Özkaynak ve Kredi
Bilgi İşlem Yatırımları	4.125.294	587.314	7.103.253	224.611	12.040.472	100	Özkaynak ve Kredi
İdari Demirbaş Yatırımları	592.328	245.798	3.002.844	5.737.762	9.578.732	100	Özkaynak ve Kredi
İdari Lisans Yatırımları	-	4.179.127	-	-	4.179.127	100	Özkaynak ve Kredi
İdari Makine Yatırımları	39.846	30.269	115.943	-	186.058	100	Özkaynak ve Kredi

⁶ <https://www.aa.com.tr/tr/savunma-sanayisi/atmaca-fuzesi-hedefini-basariyla-vurdu/3160935>

⁷ <https://x.com/halukgorgun/status/1825440075452187101>

HALİ İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Sistem ve Mekanik Tasarım Yazılım Yatırımları				1.673.711	1.673.711	100	Özkaynak ve Kredi
İdari Özel Maliyet Yatırımları	653.519	318.145	1.819.767	453.004	3.244.435	100	Özkaynak ve Kredi
Toplam	15.858.335	62.415.557	79.092.362	50.015.732	207.381.986		

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

Yapılmakta Olan Yatırımlar	Lokasyon	30.09.2024 Harcama Tutarı -(TL)	Tamamlanma Durumu (%)	Finansman Şekli
Yeni Test Alanı Mekanik Tesisat (Malzemeli İşçilik)	İstanbul	31.544.281	80%	Özkaynak ve Kredi
Orta Gerilim Hattı Elektrifikasyon	İstanbul	10.136.838	95%	Özkaynak ve Kredi
STD Bremze 4	İstanbul	6.725.635	70%	Özkaynak ve Kredi
Alçak Gerilim Hattı Tesisatı	İstanbul	6.059.274	95%	Özkaynak ve Kredi
ITD Kontrol ve Otomasyon Sistemi	İstanbul	5.139.583	95%	Özkaynak ve Kredi
Full Annlular Yanma Odası Test Düzenegi Revizyonu	İstanbul	4.981.520	40%	Özkaynak ve Kredi
KTJ-1750 ATD	İstanbul	4.803.730	95%	Özkaynak ve Kredi
Rulman Test Düzenegi	İstanbul	3.795.373	95%	Özkaynak ve Kredi
Teknopark inşaat işleri	İstanbul	3.764.385	100%	Özkaynak ve Kredi
STD Bremze 3	İstanbul	3.089.872	95%	Özkaynak ve Kredi
Atmosferik Enjektör Test Düzenegi	İstanbul	1.235.237	95%	Özkaynak ve Kredi
GTM Reorganizasyon	İstanbul	1.030.554	95%	Özkaynak ve Kredi
Alternatör Test düzenegi	İstanbul	761.942	95%	Özkaynak ve Kredi
Sızdırmazlık Test Düzenegi	İstanbul	310.820	100%	Özkaynak ve Kredi
YOTD	İstanbul	244.144	100%	Özkaynak ve Kredi
Asansör İmalat	İstanbul	168.817	100%	Özkaynak ve Kredi
Test Merkezi Seksiyonel Kapi	İstanbul	93.912	100%	Özkaynak ve Kredi
Toplam		83.885.917		

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

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

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KAYE JET MOTORLARI
ŞANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

6.2.4.1 Teknoloji Geliştirme Kanunu

4691 sayılı Kanun ve ikincil düzenlemeler kapsamında yürütülen yazılım, Ar-Ge, yenilik ve tasarım projelerine ilişkin gelir vergisi, kurumlar vergisi, SGK primi, damga vergisi indirim ve istisnaları ile ücretlere ilişkin birtakım teşvikler düzenlenmektedir. Şirketin Teknopark İstanbul'da merkezi bulunmakta olup, Şubat 2024 tarihi itibarıyla 4691 sayılı kanun kapsamında, kurumlar vergisi ve Ar-Ge, tasarım ve destek personelinin gelir vergisi teşviklerinden yararlanmaktadır.

Teknoloji Geliştirme Bölgesi İstanbul Teknopark'a 25.09.2023 tarihi itibari ile Savunma Sanayi Başkanlığı ve Şirket arasında imzalanan sözleşme kapsamında yürütülen "motor geliştirme sözleşmesi-2" ile giriş yapılmıştır.

Şirket bu proje kapsamında, daha önce yürüttüğü projelerden elde ettiği motor tasarım ve geliştirme tecrübesini kullanarak gereksinimlere uygun Turbojet Motor ve Aksesuarlarının tasarımını, prototip üretimini, test düzenekleri geliştirme çalışmalarını, geliştirme testlerini ve kalifikasyon faaliyetlerini gerçekleştirecektir.

Proje kapsamında Türkiye'de geliştirilmekte olan bir platform için, Turbojet motoru geliştirilecek ve ürünün millileşmesine katkıda bulunacaktır. Bu program süresi boyunca yaratacağı ekonomik değerin yanı sıra yüksek nitelikteki Türk mühendisler için istihdam fırsatı da sağlayacaktır.

6.2.4.2 Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ve Ar-Ge Teşvikleri:

Şirket 4.4.2017 tarihinde Ar-Ge merkezi olmuştur. Ar-Ge merkezi olunması sebebiyle Kurumlar Vergisi Kanunu 10/1-a maddesine göre kazancın bulunması halinde indirilecek istisna ve indirimler kapsamında kurumlar vergisi matrahından 30.09.2024 itibarıyla 488.967.186 TL Ar-Ge indirimi almıştır.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kurumlar Vergisi Ar-Ge indirimi	12.027.992	12.027.992	12.027.992	12.027.992
5746 Sayılı Kanun Mad. 3	85.197.843	237.348.060	455.421.779	455.421.779
5746 Sayılı Kanun Mad. 3/A	6.091.187	13.579.083	21.517.415	21.517.415
Toplam	103.317.022	262.955.135	488.967.186	488.967.186

Şirket, Ar-Ge merkezi olması sebebiyle gelir vergisi stopajı için 5746 Sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun gereği stopaj vergisi terkin ve SGK desteği almaktadır. Stopaj gelir vergisi desteği 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yılları ve 30.09.2024 ara hesap döneminde sırasıyla 1.748.227 TL, 3.494.046 TL, 7.848.496 TL ve 10.535.072 TL'dir. Yine aynı dönemlerde elde edilen SGK işveren hissesi destek tutarları sırasıyla 613.875 TL, 1.119.865 TL, 2.829.141 TL ve 3.487.775 TL'dir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Stopaj Gelir Vergisi Desteği	1.748.227	3.494.046	7.848.496	10.535.072
SGK İşveren Hissesi Desteği	613.875	1.119.865	2.829.141	3.487.775
Ar-Ge Merkezi Teşvikleri	2.362.102	4.613.910	10.677.637	14.022.847

6.2.4.3. Ticaret Bakanlığı İhracat Teşvikleri:

Şirket'in, Ticaret Bakanlığı'ndan 5973 sayılı İhracat Teşviklerinden faydalanma hakkı bulunmaktadır. Şirket'in ihracata hazırlanması ve uluslararası pazarlarda rekabet avantajı kazandırılması amacıyla tasarım ve kurumsal kapasitelerinin güçlendirilmesi, ürünlerinin yurt


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
ŞANLIYANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

dışında tanıtımı, pazarlanması, tutundurulması ve markalaşmasının desteklenmesine yönelik giderler ile ihracatımızın sürdürülebilir artışının sağlanması için gerekli diğer faaliyetlere ilişkin giderlerine yönelik desteklerden yararlanmaktadır. İlgili desteklerin kapsamı aşağıdaki gibidir.

- Yurtdışı ve Yurtiçi Uluslararası fuar katılımları desteği
- Pazara Giriş Belgeleri desteği
- Yurtdışı Marka Tescil Desteği
- Yurtdışı Pazara Giriş Projesi desteği
- Yurtdışı Pazar Araştırma desteği
- Yurtdışı birim kirası desteği
- Yurtdışı Tanıtım Desteği

Şirket 2021 yılında uluslararası IDEF fuarına katılım sağlanmıştır. Söz konusu fuar desteği için 21.09.2021 tarihinde başvurulmuş ve 29.12.2021 tarihinde 49.000 TL'lik destek alınmıştır.

Şirket'in üretim ve ihracat hacminin artışı ile orantılı olarak bu destek hacimlerinin ciddi ölçüde artacağı öngörülmektedir.

6.2.4.4. Yatırım Teşvik Belgeleri:

Şirket'in yatırım teşvik belgeleri kapsamında yaptığı yatırım harcamaları ile ilgili olarak yararlandığı ve yararlanacağı kurumlar vergisi avantajları mevcuttur. Şirket'in sabit kıymet yatırımlarında kullanmak üzere İstanbul ili Tuzla Deri OSB'de bulunan tesisine ait öncelikli yatırım teşviklerinden faydalanan 1 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Söz konusu Belgeye ait veriler ve açıklamalar aşağıdadır:

YTB No	526839
Bölge	1. bölge
Yatırım Türü	Modernizasyon
Yatırıma Başlama Tarihi	17.08.2021
Yatırıma Bitiş Tarihi	17.08.2024
Yatırıma Ek Süre Tarihi	16.02.2026
Yerli Makine Teçhizat-(TL)	386.436.847
İthal Makine Teçhizat-(TL)	107.324.944
Bina İnşaat (TL)	3.500.000
Diğer Yatırım (TL)	4.551.519
Toplam (TL)	501.813.310
Destek Unsurları	
KDV İstisnası	
Gümrük Vergisi Muafiyeti	
Vergi İndirimi	YKO % 40 VIO % 80
Sigorta Primi İşveren Hissesi - 7 Yıl	
Faiz Desteği – TL 5 / Döviz 2 puan	1.400.000 TL
İlgili Kanun Kapsamındaki Destekler	
Bina İnşaat ve İmar Harcı İstisnası	
Emlak Vergisi İstisnası	
Damga Vergisi İstisnası	
Harç İstisnası	
KKDF İstisnası	

Şirket, sahip olduğu 526839 sayılı teşvik belgesi için 2012/3305 sayılı karar çerçevesinde %40 yatırım katkı oranı ve %80 vergi indirimi oranı avantajları elde etmiştir. Bu avantajlar kapsamında 2021 yılında 2.816.236 TL, 2022 yılında 52.525.522 TL, 2023 ve 2024 yıllarında

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
ŞANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER 61

106.418.360 TL yatırım yapmıştır. Böylece toplam yatırım harcaması olarak 161.760.118 TL'lik harcama yapılmıştır. Yararlanılan vergi indirimi ise aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Vergi Resim Harç İstisna Belgeleri:

Şirket aşağıdaki çeşitli iş içeriğine göre Vergi Resim ve Harç İstisna Belgesi almıştır. Bu Belgeler kapsamında damga vergisi istisna sağlamış olup, yaklaşık olarak toplam 1.100.518 TL Damga Vergisi İstisnasından faydalanmıştır.

Firma Adı	İş Detayı	Belge No	Belge Tarihi	Belge Süre Sonu	Faaliyetin Toplam Değeri (USD)	Faydalanılan Damga Vergisi Tutarı	Güncel Durum
KALE JET	VRHIB	2023/Y-00894	14.06.2023	14.07.2025	7.500.000,00	71.100,00	Açık
KALE JET	VRHIB	2023/Y-00558	10.04.2023	31.12.2024	4.982.660,00	47.235,62	Açık
KALE JET	VRHIB	2021/Y-01459	25.10.2021	22.02.2025	40.544.119,92	384.358,26	Açık
KALE JET	VRHIB	2021/Y-00288	6.05.2021	8.04.2028	63.061.699,31	597.824,91	Açık

Şirket'in ayrıca, 20.08.2021 tarih ve 1031045 526839 numara ile onaylanmış 16.02.2026 tarihine kadar geçerli öncelikli yatırım olarak 5. Bölge desteklerinden yararlanılan Yatırım Teşvik Belgesi bulunmaktadır.

İlgili Yatırım Teşvik Belgesi açısından yatırıma katkı oranı % 40 olup Şirket nezdinde kurumlar vergisi indirim oranı %80 olarak uygulanmaktadır. İlgili Teşvik Belgesinde ayrıca faiz desteği, sigorta primi işveren hissesi, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti de bulunmaktadır.

6.2.4.5 Diğer Teşvikler

Sosyal Güvenlik Kurumu Teşvikleri:

Şirket aşağıdaki çeşitli kanunlar kapsamında sağlamış olduğu haklara istinaden 2021-2022-2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde 17.675.960,07 TL teşvik indiriminden faydalanmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu Yararlanılan Teşvik Tutarları (TL)

Teşvik Kanun No	Teşvik Açılımı	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
5510	%5'lik indirim	395.530	1.156.459	3.656.019	8.931.322
14857	Engelli teşvik indirimi	6.654	10.594	21.783	27.954
15510	Eyl sigorta prim teşviki	-	-	156.155	176.296
16322	Yatırım teşviki	86.356	451.906	1.378.516	1.220.417
GENEL TOPLAM		488.540	1.618.959	5.212.473	10.335.989

5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu kapsamında Sigorta Primi işveren Hissesi Teşviki:

İşveren primi üzerindeki mali yüklerin hafifletilmesi, işsizlikle mücadele etmek, istihdamın artırılması ve kayıt dışı istihdamın önüne geçilmesi amacıyla düzenlenen SGK teşvikleri, işveren için önemli bir yer tutmaktadır. İhraççı bu kapsamda 5510 sayılı kanun uyarınca SGK prim teşvikinden faydalanmaktadır.

5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunun 4.Maddesinin a bendi kapsamındaki sigortalıları çalıştıran özel sektör işverenlerinin, malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutar Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından karşılanmaktadır. İşveren hissesine ait primlerin Hazinece


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SAHAYI ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

karşılanabilmesi için, işverenlerin çalıştırdıkları sigortalılarla ilgili olarak bu kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerinin yasal süresi içerisinde Sosyal Güvenlik Kurumuna vermeleri, sigortalıların tamamına ait sigorta primlerinin sigortalı hissesine isabet eden tutarı ile Hazinece karşılanmayan işveren hissesine ait tutarı yasal süresince ödemeleri, Sosyal Güvenlik Kurumuna prim, idari para cezası ve bunlara ilişkin gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması şartı bulunmaktadır. Şirket bu kapsamdaki teşviklerden yararlanmış olup 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde 14.139.330 TL fayda elde etmiştir.

14857 Sayılı Engelli Sigortalı İstihdamına Yönelik Teşvik:

Özel sektör işverenlerinin kontenjan dahilinde veya kontenjan fazlası olarak ya da yükümlü olmadıkları halde engelli çalıştırmaları durumunda, bu şekilde çalıştırdıkları kuruma kayıtlı %40 ve üzeri engelli bulunan her bir engelli için asgari ücret düzeyindeki sosyal güvenlik primi işveren paylarının tamamı Hazine tarafından karşılanmaktadır. Şirket bu kapsamdaki teşviklerden yararlanmış olup 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde 66.985 TL fayda elde etmiştir.

15510 Sayılı Emeklilikte Yaşa Takılanlar İçin Sigorta Primi Teşviki:

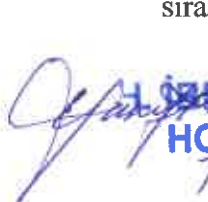
5510 sayılı Kanuna eklenen geçici 95 inci maddesinin ikinci fıkrası ile verilen sosyal güvenlik destek primi işveren hissesi 5 puanlık prim indiriminden sadece 8.9.1999 tarihinden önce sigortalı olarak çalışmaya başlamış olanlardan ilgili mevzuatı uyarınca yaş şartına bakılmaksızın sigortalılık süresi ve prim gün sayısını tamamlaması nedeniyle yaşlılık aylığı bağlananlar yararlanabilmektedir. Şirket bu kapsamdaki teşviklerden yararlanmış olup 31.12.2023 yılı ve 31.08.2024 ara dönemde 332.451 TL fayda elde etmiştir.

16322 Sayılı Yatırım Belgesi Teşviki :

15/06/2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları hakkındaki Bakanlar Kurulu kararının 12 ve 13. Maddelerinde sigorta desteğinden yararlanılabilecek yatırımlar ve destekten yararlanma koşulları belirtilmiştir. Buna göre işletmelerin 1. 2. 3. 4. ve 5. bölgelerde yapacakları TB'ne bağlanmış büyük ölçekli yatırımları, stratejik yatırımları ve bölgesel teşvik uygulamaları kapsamında desteklenen yatırımları sigorta primi işveren hissesi desteğinden, 6. bölgede yapacakları TB'ne bağlanmış büyük ölçekli yatırımları, stratejik yatırımları ve bölgesel teşvik uygulamaları kapsamında desteklenen yatırımlardan ise sigorta primi işveren hissesi desteğinin yanında sigorta primi işçi hissesi desteğinden de yararlanabilecektir. Bu işletmelerin söz konusu destekten yararlanabilmeleri için TB'lerini 01.01.2012 tarihinden sonra almış olmaları ve TB üzerinde yazılı destek unsurları içerisinde "sigorta primi desteği" veya "sigorta primi işveren hissesi desteği" ibarelerinden birisinin yer alması ayrıca TB'nin tamamlama vizesinin de yapılmış olması gerekmektedir. Sadece, gemi inşa yatırımlarından dolayı sigorta desteğinden yararlanabilmek için tamamlama vizesi gerekmekte olup TB'nin alınmış olması yeterli olacaktır. 01.01.2012 tarihinden önce TB alanlar ise 2009/1 sayılı tebliğ hükümlerine göre destekten yararlanabilecektir. Şirket bu kapsamdaki teşviklerden yararlanmış olup 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yılları ve 31.08.2024 ara dönemde 3.137.195 TL fayda elde etmiştir.

6.2.4.6 Şirketin TÜBİTAK tarafından onaylanan projeleri

TÜBİTAK tarafından desteklenmesi uygun bulunan projelere ilişkin karar yazısı, 5746 sayılı Kanun ve Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği hükümlerine göre sağlanan destek ve teşvik unsurlarından proje destek kapsamında yararlanmaya ilişkin ilgili kamu kurum ve kuruluşları tarafından istenilen destek karar yazısı niteliğindedir. Bu kapsamda şirketin TÜBİTAK'a sunmuş olduğu projeler aşağıda sıralanmıştır;


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALLEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

19.06.2018 tarihinde başlanan “Yanma Verimi, Sıcaklık Dağılımı ve Basınç Kaybı İyileştirilmiş Jet Motoru Yanma Odasının Geliştirilmesi Projesi” 07.12.2021 tarihinde tamamlanmıştır. Proje kapsamında Yanma Odası tasarımının verim, basınç ve sıcaklık dağılımı yönünden iyileştirilmesi hedeflenmiş olup hesaplamalı akışkanlar dinamiği (HAD) analiz yöntemleri ile hedeflenen başarımlar kriterleri sağlanacak şekilde tasarım, test ve doğrulama çalışmaları yürütülmüştür.

Bu proje ile, Şirket bünyesinde tasarımı gerçekleştirilen Türkiye’nin ilk Turbojet motorunun mevcut Yanma Odası tasarımı iyileştirilmiş ve ileride geliştirilecek olan çeşitli Turbojet motorlarda kullanılmasının önü açılmıştır.

31.08.2020 tarihinde başlanan “Türbinli Motorlarda Kapalı Devre Yağlama Sistemi Geliştirilmesi Projesi” 09.01.2023 tarihine kadar yürütülmüştür. Bu proje kapsamında, Turbojet motor yakıt tüketim performansının iyileştirilmesi, motor ömrünün artırılması amacı ile başlanan Kapalı Devre Yağlama Sistemi geliştirme projesinde kapalı bir çevrim ile rulmanların yağlanması için geliştirme çalışmaları yürütülmüştür.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Genel Bakış:

1957 yılında kurulan Çanakkale Seramik Fabrikaları AŞ ile temelleri atılan Kale Grubu, seramik üretimi ile başladığı sanayi yolculuğunda zamanla yapı kimyasalları, lojistik, havacılık sanayiine uzanan bir gelişim yaşamıştır.

Günümüzde, 26 şirketi ve 5500’ü aşkın çalışanı bulunan Kale Grubu’nun bir şirketi olan Kale Jet Motorları AŞ havacılık sektöründe araştırma ve geliştirme çalışmaları yürütmek amacıyla 2013 yılında kurulmuştur. Şirket’in Esas Sözleşmesi’nin “Amaç ve Konu” başlıklı madde 3 hükmü uyarınca, Şirketin işletme konusu;

a. Araştırma – Geliştirme çalışmaları yapmak, yapılacak tüm hizmetleri gerektiğinde özel isimlendirmeler altında yaparak yurt içindeki, yurt dışındaki gerçek ve tüzel kişilerle bu çalışmalar için işbirliği yapmak.

b. Hava taşıtı parçalarının (uçak gövdesi, kanatları, kapıları, kumanda yüzeyleri, iniş takımları gibi ana montaj parçaları, pervaneler, helikopter rotorları, motorlar, turbo jetler, turbo pervaneli motorlar vb. ile bunların parçaları) imalatını yapmak.

c. Şirket üretim kompleksi içinde yer alarak türbin ve jet motorları üretimi ve mevzuatın izin verdiği her türlü mamul ile bunların yarı mamül ve hammaddelerinin üretimi, alım satımı ve pazarlaması konularında faaliyette bulunmak,

d. Amaçlarının öngördüğü her bir ve bütün ticari, teknik ve diğer faaliyet türlerini icra etmek ve faaliyeti ile ilgili olarak ruhsat, know-how, teknik iş birliği ve yardım, alım, satım, kiralama, hizmet ve sair sözleşmeler dâhil olmak üzere her türden sözleşmeye taraf olmaktır.

Şirket, tamamen yerli ve milli imkanlar kullanarak jet motorları geliştirmekte, kalifiye etmekte ve üretmektedir. İhraççı Şirket’in, ürün ailesi sınıfındaki jet motorları dünyada ABD, Fransa, İsrail vb. ülkeler tarafından üretilmekte, ancak Türkiye’ye satılmamaktadır. KTJ Serisi Motorların herhangi bir yurtdışı lisans bağı / ihraç kısıtı yoktur.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Tamamen yerli ve milli olarak İhraççı tarafından geliştirilen özgün Turbojet Motor KTJ-3200, Türkiye'nin ilk özgün yerli motoru olmuştur. Bu motor seri üretime geçmiş, başta SOM ve Atmaca milli seyir füzeleri olmak üzere farklı projelerde kullanıma alınmıştır.⁸ KTJ 3200'den kazanılan bilgi birikimi ve tecrübeyle, yeni geliştirilmekte olan yerli seyir füzelerine yönelik yeni turbojet motor projelerine başlanmıştır. Bu kapsamda yine tamamen özgün olarak geliştirilmiş olan KTJ-1750 Çakır Füzesine, KTJ-3700 ise Kara Atmaca füzesine güç vermektedir.⁹

Şirket, tüm geliştirme ve seri üretim çalışmalarını, tamamen yerli olarak yürütmektedir. Yurtdışına bağımlı teknoloji, modül, bileşen bulunmamaktadır. Bu açıdan Şirket motorları, entegre edildikleri hava araçlarına herhangi bir yurtdışı ülkeden izin alınmaksızın "ihraç edilebilir" bir hüviyete sahiptir.

Şirket, 30.09.2024 itibarıyla, çoğunluğu konusunda uzman mühendislerden oluşan toplamda 235 kişilik bir ekibe sahiptir.

Şirket'in kendine ait bir Jet Motor Geliştirme ve Test Merkezi vardır. Bu merkezde, İrtifa Test Sistemi başta olmak üzere birçok geliştirme ve test alt yapısı bulunmaktadır. Bu sistemlerin etkin kullanımıyla, motorların farklı irtifa ve hız şartlarındaki performans haritaları çıkarılabilmekte ve hava araçlarının kullanımına yönelik performans kodları üretilebilmektedir. Şirket, bunu kendi bünyesinde yapabilen dünyadaki nadir şirketlerden biridir.¹⁰

Şirket, Turkish Time tarafından 2024 yılında açıklanan 2023 Arge Harcamaları sıralamasına göre en fazla harcama yapan 250 şirket arasında 113. sırada yer almaktadır.¹¹

Şirket çalışmalarını 3 yerleşkede yürütmektedir.

- Geliştirme ve Test Merkezi (KA GTM), Tuzla'da yer almaktadır. Prototip üretim altyapısı, motor montaj altyapısı, kontrol ve aksesuarlara yönelik laboratuvarlar ve Turbojet Motor İrtifa Test Sistemi de dahil olmak üzere motor test altyapıları bu yerleşkede bulunmaktadır.
- Teknopark İstanbul'da bulunan Şirket ofisinde, mühendislik ve destek birim ofisleri yer almaktadır. Tasarım ve geliştirme çalışmaları, yoğun olarak bu yerleşkede sürmektedir.
- Şirket'in Ankara adresi irtibat ofisi olarak kullanılmaktadır.

Yetkinlikler ve Başarılar:

Tasarım ve geliştirme çalışmaları; aerodinamik tasarım, hesaplamalar / analizler, mekanik tasarım ve analizler, kontrol ve aksesuarların tasarımı, modül/alt sistemler için arayüz mühendisliği, gereksinim yönetimi ve sistem mühendisliği ekseninde sürdürülmektedir. Bu işlemlere yönelik uzman mühendisler projeler kapsamında görev almakta/yetiştirilmektedir. Ayrıca, tüm konularda çalışmalara yön veren uzmanların oluşturduğu ulusal/uluslararası danışmanlık ağı kullanılmaktadır.

Turbojet motor tasarımında 10 yılı aşkın bir süredir hizmet veren Şirket; geçmişten günümüze teknik, performans, güvenlik, maliyet ve üretim risklerini minimize ederek hali hazırda yurtiçi seyir füzelerinin farklı seviyelerdeki itki ihtiyaçlarını karşılamaktadır.¹²

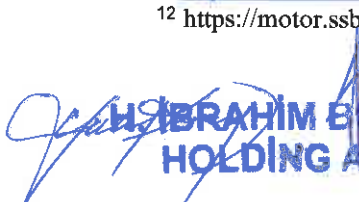
⁸ <https://x.com/SavunmaSanayii/status/1609246007547551745>

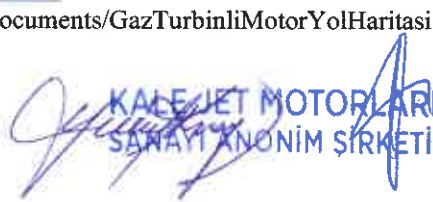
⁹ <https://x.com/halukgorgun/status/1767978788447523310?s=51&t=2Nr5GKI0hp9oWqMYLxnEJg>

¹⁰ https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/SSB_BASILI_TR_2022_WEB2_2.pdf, sayfa: 118

¹¹ <https://turkishtimedergi.com/arge250/>

¹² <https://motor.ssb.gov.tr/motor/Documents/GazTurbimliMotorYolHaritasi.pdf>, sayfa: 103


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, sahip olduğu Geliştirme, Üretim ve Test Merkezi'nde hem test altyapılarını geliştirmeye, hem de montaj kabiliyetinin artırımına yönelik gerekli düzenleme ve iyileştirmelere devam etmektedir. Özellikle 0.95 Mach hızlara ve 5 km irtifaya kadar motor performans ve başlatma testleri yapılabilmesine imkan veren İrtifa Test Sistemi altyapısı, 10 km'ye kadar test yapılabilecek şekilde büyütülmektedir.



Şekil 1: Geliştirme, Üretim ve Test Merkezi'nden Görünümler

Şirket, Grup şirketi Kale Havacılık'ın parça üretimleri konusundaki etkin alt yapımcılık hizmetleri sayesinde, 2024 yılı itibarıyla yılda en az 200 motor üretebilecek kapasiteye ulaşmıştır.

2024 yılı başından itibaren hem TSK ihtiyaçlarına yönelik hem kuruluşların yurtdışına yapacağı ihracatlara yönelik hem de yurtdışından Şirket'in ürünlerin direkt ihracına yönelik gelen alım taleplerine binaen, Şirket'in mevcut üretim kapasitenin daha da artırılması için çalışmalara başlanma kararı alınmıştır.

Kapasite arttırımı kapsamında; Şirket'in üretim/montaj hatlarının çoklanması, test altyapısının büyütülmesi, bina /tesis yatırımlarının yapılması çalışmalarına başlanmıştır. Bunlarla birlikte tedarik zinciri ağının büyütülmesi ve yetkin personel sayısının artırılması faaliyetlerine de öncelik verilmektedir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



Şekil 2: Seri Üretim Ara Deposundan Görünüm



Şekil 3: Kale Havacılık Parça Üretim Hattından Görünümler

Şirket, tüm jet motorlarını tamamen yerli imkanlarla tasarlamış, geliştirmiş ve kalifiye etmiştir. Şirket'in ürünlerinde herhangi bir yabancı ülkeye bağımlı / ihracat lisansı gerektirecek bir bileşen / teknoloji bulunmamaktadır. Ayrıca, motorların tamamı yurtiçi imkanlarla üretilebilmektedir.

Şirket'in ürünlerinin herhangi bir yurtdışı bağımlılığının olmaması, bunların yüksek katma değerli ihraç ürünleri olarak değerlendirilmesi için büyük fırsatlar oluşturmaktadır.

Kısa-orta vadede ihracata yönelik çalışmalar gerçekleştirmeyi hedefleyen Şirket; başta yerli savunma sanayii ve diğer ticari/askeri havacılık sektörünün ihtiyaçlarını yerli imkanlarla etkin olarak karşılamak, savunma ihracatını artırmak ve edinilen beceriler ile daha yüksek itki ve performans gereksinimi olan platformların ihtiyacını karşılayacak şekilde jet motorların tasarımını / geliştirmesini / imalatını gerçekleştirmeyi amaçlamaktadır.

Ürünler:

Şirket'in KTJ-3200, KTJ-1750 ve KTJ-3700'ü içeren KTJ Serisi turbojet motorları, Türkiye'nin havacılık ve savunma kabiliyetlerinde önemli ilerlemeleri temsil etmektedir. Şirket tarafından geliştirilen bu motorlar, Türkiye'nin yerli askeri teknoloji alanında giderek artan yetkinliklerine katkı sağlamaktadır.

- KTJ-3200 Turbojet Motor

SSB idaresinde Şirket tarafından yürütülmüş olan Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesi kapsamında, tüm kontrol ve aksesuarları dahil, tamamen yerli ve milli olarak Şirket tarafından geliştirilen özgün Turbojet Motor KTJ-3200'ün kalifikasyonu tamamlanmış durumdadır.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER 67
ANONİM ŞİRKETİ

KTJ-3200, 2021 yılında kalifikasyon sürecini tamamlayarak seri üretime geçmiştir. Tamamen yerli kaynaklarla geliştirilen bu motor, Türkiye'nin ilk özgün Turbojet motorudur ve Türkiye'nin kritik savunma sanayii teknolojilerinin arasında yer almaktadır.¹³

KTJ-3200 Motorun bir varyantı (KTJ-3200S) SOM Füzesine, diğer bir varyantı (KTJ-3200A) Atmaca Füzesine güç vermektedir.¹⁴

Bu motorun geliştirilmesi, sadece Şirket'in yeteneklerinin altını çizmekle kalmayıp, aynı zamanda Türkiye'deki gaz türbinli motor teknolojisi için daha geniş bir ekosisteme katkıda bulunmuştur.



Şekil 4: KTJ-3200 Turbojet Motor ve Kontrol/Aksesuarları



Şekil 5: KTJ-3200 Turbojet Motor'un kullanıldığı Atmaca Atış Testlerinden Görünüm¹⁵

KTJ-3200 Turbojet Motor Teknik Özellikleri:

- İtici: 3200 N (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)
- Özgül Yakıt Tüketimi: 1,18 kg/h/daN (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)
- Yakıtla yağlama özelliği

¹³ https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/SSB_BASILI_TR_2022_WEB2_2.pdf, sayfa 118

¹⁴ <https://x.com/halukgorgun/status/1767978788447523310?s=51&t=2Nr5GKI0hp9oWqMYLxnEJg>

¹⁵ <https://x.com/halukgorgun/status/1767978788447523310?s=51&t=2Nr5GKI0hp9oWqMYLxnEJg>

- Motor Ağırlığı: 50 kg (kontrol ve aksesuarlar dahil)
- 0-6 km Çalıştırma ve Operasyonel Zarf, 0,95 M hıza kadar kalifiye
- Güvenilir Elektronik Kontrol Ünitesi ve Yakıt Pompası tasarımı
- Yeldeğirmenleme ile geniş bir zarfta tek piroteknik ateşleyiciyle (+1 yedek) başlatılabilme
- Havada başlatılabilme özelliği
- İlgili füze sistemlerinin arayüzüne uyumlu şekilde kompakt tasarıma sahip

Seri üretimi ve sevkiyatları hızla devam eden KTJ-3200S ve KTJ-3200A modellerinin yanısıra, milli projelere yönelik farklı varyantlar da geliştirilmiş ve bu varyantların teslimatları yapılmıştır.

- KTJ-1750 Turbojet Motor

Şirket yıllar içinde edindiği bilgi birikimi ve tecrübeyle farklı turbojet motorlar geliştirmiştir. Tamamen özkaynaklarla geliştirilmiş olan KTJ-1750 bunlardan ilkidir.

KTJ-1750 hafif seyir füzeleri ve jet motorlu İnsansız Hava Araçlarında kullanımı ile ön plana çıkmakta ve halihazırda yerli seyir füzesi Çakır'a güç vermektedir.¹⁶ Uçuş testleri ve ön seri üretimi başarıyla ilerlemektedir.



Şekil 6: KTJ-1750 Turbojet Motor



Şekil 7: KTJ-1750 Turbojet Motor'un kullanıldığı Çakır Atış Testlerinden Görünüm¹⁷

¹⁶ <https://www.roketsan.com.tr/tr/urunler/cakir-seyir-fuzesi>

¹⁷ <https://x.com/halukgorgun/status/1767978788447523310?s=51&t=2Nr5GKI0hp9oWqMYLxnEJg>

İ. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KADE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
ANONİM ŞİRKETİ

KTJ-1750 Teknik Özellikleri:

- İtki: 1750 N (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)
- Özgül Yakıt Tüketimi: 1,17 kg/h/daN (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)
- Yakıtle yağlama özelliği
- Kontrol ve aksesuarlar dahil 22,5 kg ağırlığında
- 0-6 km Çalıştırma ve Operasyonel Zarf, 0,95 M hıza kadar kalifiye
- Güvenilir Elektronik Kontrol Ünitesi ve Yakıt Pompası tasarımı
- Yeldeğirmenleme ile geniş bir zarfta tek piroteknik ateşleyiciyle (+1 yedek) başlatılabilme
- Havada başlatılabilme özelliği
- İlgili füze sistemlerinin arayüzüne uyumlu şekilde kompakt tasarıma sahip

KTJ-1750 Turbojet Motor, sahip olduğu yüksek itki/çap oranı sayesinde, özellikle küresel pazarda yoğun ilgi görmeye başlamıştır.

- KTJ-3700 Turbojet Motor

Şirket'in bir başka ürünleşmiş tasarımı, uçuş testlerine hazırlanan KTJ-3700, Türkiye'nin yeni seyir füzelerinden Kara Atmaca'ya güç vermektedir.¹⁸ Uçuş testleri başarıyla devam etmektedir.



Şekil 8: KTJ-3700 Turbojet Motor



¹⁸ <https://x.com/halukgorgun/status/1767978788447523310?s=51&t=2Nr5GKI0hp9oWqMYLxnEJg>

Şekil 9: KTJ-3700 Turbojet Motor'un kullanıldığı Kara Atmaca Atış Testlerinden Görünüm¹⁹

KTJ-3700 Teknik Özellikleri:

- İtki: 3700 N (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)
- Özgül Yakıt Tüketimi: 1,12 kg/h/daN (Statik Deniz Seviyesi, maksimum RPM)
- KTJ-3200 dış arayüz ve dış geometrisine sahip,
- Yakıtla yağlama özelliği
- Motor Ağırlığı: 50 Kg (kontrol ve aksesuarlar dahil)
- 0-6 km Çalıştırma ve Operasyonel Zarf, 0,95 M hıza kadar kalifiye
- Güvenilir Elektronik Kontrol Ünitesi ve Yakıt Pompası tasarımı
- Yeldeğirmenleme ile geniş bir zarfta tek piroteknik ateşleyiciyle (+1 yedek) başlatılabilme
- Havada başlatılabilme özelliği
- İlgili füze sistemlerinin arayüzüne uyumlu şekilde kompakt tasarıma sahip

KTJ-3700 Turbojet Motor, sahip olduğu yüksek itki ve düşük yakıt tüketimi sayesinde, özellikle küresel pazarda yoğun ilgi görmeye başlamıştır.

Geliştirme Metodolojileri:

Turbojet motor geliştirme faaliyetleri, birçok mühendislik ekolünün eş zamanlı mühendislik yaklaşımlarıyla, etkin bir sistem mühendisliği anlayışıyla yürütülmek durumundadır.

Aerodinamik analiz ve tasarım, mekanik analiz ve tasarım, kontrol sistemi (donanım/yazılım) tasarım ve geliştirme, üretim mühendisliği ve geometrik hassas toleranslandırma, üretilebilirlik analizleri gibi teknikler eş zamanlı ve iteratif olarak proje yaşam döngüsü boyunca işletilmektedir.

Ürünlerin geliştirme fazında gerçekleştirilen prototiplerin, alt sistem / modül ve sistem seviyesi geliştirme testlerinin etkin şekilde yürütülebilmesi, tasarım döneminde kullanılan analiz araç, metot ve modellerinin iyileştirilmesine katkı verdiği gibi, aynı zamanda final ürünün sonuçlarının metot validasyonu olarak geri besleme girdisi olarak kullanılmasına da imkan vermektedir.

Turbomakine kompleks bir sistem olup, ürünlerin standardizasyonunu sağlayabilmek ve her üründe aynı performans için geometrik toleranslandırma büyük önem taşımaktadır. Şirket bünyesinde oluşturulan her parçanın teknik resminde geometric toleranslandırma uygulamaları eksiksiz yürütülmekte ve birikim hesapları titizlikle yapılmaktadır.

Şirket, bünyesinde bir ölçüm laboratuvarına sahiptir. Burada üç boyutlu ölçüm cihazları (CMM), 2 boyutlu ölçüm ve manuel ölçüm ekipmanları, yüzey pürüzlülüğü ölçüm cihazı, malzeme yüzey sertliği ölçüm cihazı vb bulunmaktadır.

Şirket'in prototip atölyesi bünyesinde CNC Freze ve Torna tezgahlarında motor için gerekli parçaların prototip seviyesi talaşlı imalatı hassas bir şekilde yapılmaktadır. Ayrıca; Şirket, yüksek sıcaklık uygulamalarında kullanılan ve dayanımı yüksek olan ileri malzemeler konusunda büyük deneyim sahibidir.

¹⁹ <https://x.com/halukgorgun/status/1825440075452187101>

Şirket'in sahip olduğu Geliştirme ve Test Merkezinde bulunan, İrtifa Test Sisteminin etkin kullanımıyla, KTJ Serisi motorların farklı irtifa ve hız şartlarındaki performans haritaları çıkarılabilmekte ve hava araçlarının kullanımına yönelik performans kodları türetilmektedir. Bu haritalandırma faaliyetleri ve kodlar olmadan bir jet motorunu kalifiye etmek ve hava araçlarına entegre etmek mümkün olmamaktadır. Şirket bunu kendi bünyesinde yapabilen dünyadaki nadir şirketlerden biridir. Benzer kabiliyetler; ABD, Rusya, Çin, Güney Kore, Almanya, Japonya, Fransa ve Kanada gibi ülkelerdeki enstitü veya şirketler bünyesinde bulunmaktadır.

Şirket, ürünlerinin müşteri platformuna entegrasyonu için müşteri ihtiyaçlarına yönelik özelleştirilmiş çözümler sunabilmektedir. Bununla birlikte; motorda, arayüzde veya toplam sistemde ihtiyaç olması halinde hata analizi, iyileştirme analizleri vb. süreçleri yürütme tecrübesi de edinmiştir. Şirket, müşteri ihtiyaçlarının bildirilmesinden, ürünün teslimatına kadar ve sonrasında bakım/onarım süreçleri de dahil olmak üzere uçtan uca müşteri ile birlikte yürütülen bir faaliyet zinciri yapısına sahiptir.

KTJ Serisi Motorlar malzeme seçimi, tasarım kararları ve genel mimari yapı açısından bakım istemeyen ürün sınıfında olmakla beraber; bakım isteyen konseptlere yönelik ve füze motoru konseptlerinin gerektiğinde bakım faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için gereken kabiliyetler kazanılmış durumundadır.

Şirket'in jet motoru geliştirme ve üretmeye odaklanmış AQAP 2110 / ISO 9001 sertifikasyon seviyesinde bir Kalite Yönetim Sistemi vardır. Ayrıca, Şirket Üretim Hat Kalifikasyonu süreçlerince devlet otoriteleri tarafından denetlenmektedir.

Şirket, tasarım faaliyetlerini askeri standartlara uygun araştırma geliştirme proje yönetimi sistematiği ile ele almaktadır. Kavramsal tasarım aşamasından başlayıp, ürünleşmeye giden yolda tasarım ve üretim süreçlerini uygulamış ve yayınlamış durumdadır. Buna ilave; Şirket, faaliyet alanı ve konumunun gerektirdiği güçlü sistem mühendisliği, konfigürasyon yönetimi ve proje yönetimi yaklaşımlarına sahiptir.

Devam Eden Tasarım / Geliştirme Projeleri:

Şirket, geliştirdiği ve üretime geçtiği KTJ-Serisi Motorların yanısıra, farklı yeni ürün geliştirme projeleri de yürütmektedir.

SSB ile Yürütülen Motor Geliştirme Projesi-2:

SSB idaresinde, Şirket'in yükleniciliğinde yürütülen proje, üstün performansa sahip yeni bir turbojet motor geliştirilmesi hedeflenmektedir. Geliştirilecek motor mevcut ürün gamından çok daha düşük yakıt tüketimli, itki seviyesi daha yüksek, çok daha uzun ömürlü bir motor olacaktır. Bu projede geliştirilen motor Şirket'in harcanabilir motor sınıfından uzun ömürlü motor sınıfına geçişindeki ilk adımları olmuştur. 2022 yılında başlatılan projenin detay tasarım fazı devam etmektedir.

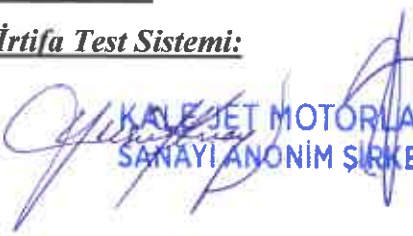
KTJ-1750 Turbojet Motorların Jet Drone için Varyantlarının Geliştirilmesi Projesi

Tamamen Şirket özkaynakları ile yürütülmekte olan projede, KTJ-1750 Turbojet Motorun, Jet Motorlu İnsansız Hava Araçlarına güç verebilecek bir varyantının geliştirilmesi için çalışılmaktadır. Altıncı Nesil Hava Muharebe Konseptinde savaş uçaklarına eşlik edecek çok sayıda jet motorlu insansız hava araçlarının ihtiyaçlarına binaen özelleştirilmiş bir KTJ-1750 varyantının elde edilmesi hedeflenmiştir. Bu çalışmaların tamamlanması ile Şirket gerek ürün gamını genişletmiş gerekse de pazarını çeşitlendirmiş olacaktır.

Test ve Değerlendirme İmkanları:

- **Turbojet Motor İrtifa Test Sistemi:**

 **H. İBRAHİM BODUR**
HOLDİNG A.Ş.

 **KALEJET MOTORLARI**
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

 **AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER**
ANONİM ŞİRKETİ

0-6 km irtifa şartlarını ve 0,95 Mach'a kadar hız şartlarını simüle ederek, motorların farklı uçuş zarfı noktalarındaki başlatma ve operasyonel performansının ölçülmesine olanak veren sistemlerdir. Şirket'in yürütmekte olduğu iyileştirme faaliyetleriyle test olanakları 10 km'ye çıkarılmaktadır.

İrtifa Test Sisteminde, geliştirilen motorların bazı diğer özel testleri de yürütülebilmektedir. Bunların en kritiği hava bozuntu testleridir. Motorların entegre edileceği hava platformlarındaki hava alıklarının değerlerinin simüle edildiği bu testlerde, en zorlayıcı koşullarda motorun sağlıklı çalışmaya devam edip etmediği doğrulanabilmektedir.



Şekil 10: 5 km, 0.9 Mach Başlatma ve Performans Testlerinden Görünüm

- **Sahra Tipi Bremzeler:**

Farklı tip ve ebatlardaki Turbojet Motorların statik deniz seviyesi testlerini yapmak için kurulmuş sistemlerdir. Bu bremzelerde motorların temel başlatma / performans testleri ve mukavemet testlerinin yanı sıra, özel eklentilerin yardımıyla su alımı gibi özel testler de yapılabilmektedir.

Yüksek / düşük sıcaklık şartlandırma ekipmanları kullanılarak, motorların uç sıcaklık koşullarındaki dayanım / performans tespitleri de yapılabilmektedir.



Şekil 11: KTJ-3200 Mukavemet Testlerinden Görünüm

H İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KATİ JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



Şekil 12: KJT-3200, -40°C Düşük Sıcaklık Performans Testinden Görünüm

- **Kontrol ve Aksesuarlar için Test Sistemleri:**

Şirket, KJT-3200, KJT-1750, KJT-3700 Turbojet Motorların kontrol ve aksesuarları (Elektronik Kontrol Ünitesi, Yakıt Kontrol Sistemi, Piroteknik Ateşleyiciler, Alternatör) kendi imkanlarıyla tamamen yerli ve milli olarak geliştirmiştir.

Bu sistemler için geliştirme testleri, performans ölçümleri, fabrika kabul testleri vb. gerekliliklerine yönelik test sistemleri Şirket'in Geliştirme ve Test Merkezinde kurulu durumdadır.

- **Diğer Test Olanakları:**

Askeri motorlara yönelik çevresel testler konusunda Türkiye'nin önde gelen akredite test laboratuvarları ile iş birliği yapılmaktadır. Kalifikasyonlar kapsamındaki tüm çevresel testler bu altyapılarda yürütülmektedir.

Özellikle kontrol ve aksesuarlara yönelik geliştirme testleri yürütmek ve malzeme geliştirme çalışmalarında kullanılmak üzere Şirket altyapılarında düşük/yüksek sıcaklık ve nem simülasyonu yapan kabinler bulunmaktadır.

Ayrıca; yakıt enjektörlerine, yanma odalarına, rulmanlara vb. kritik modül / parçalara yönelik test sistemleri bulunmaktadır.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

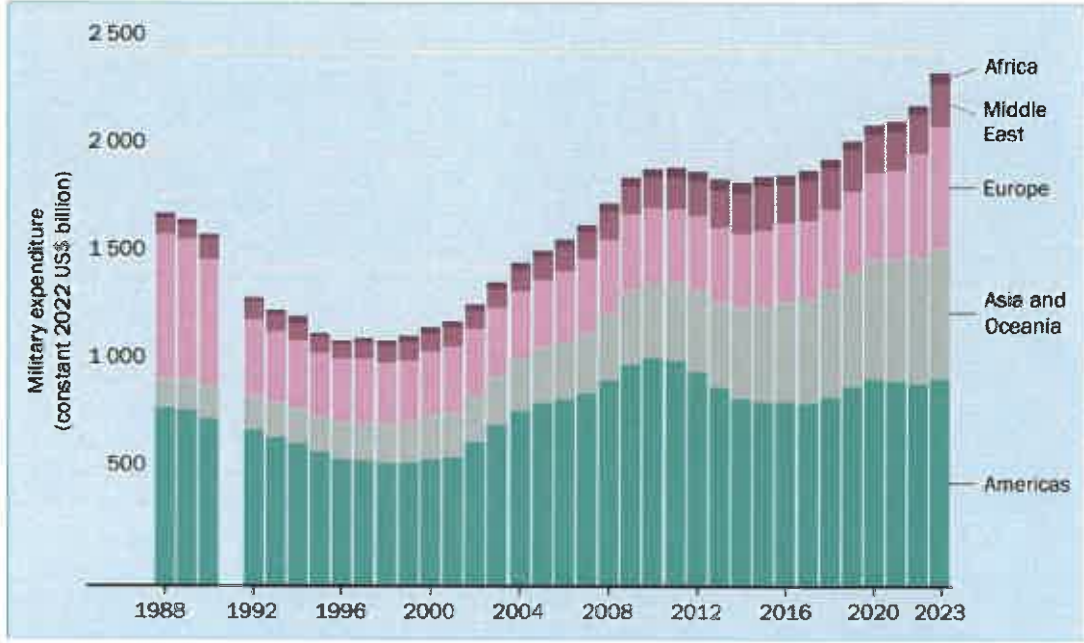
Savunma Sanayi sektörü, yurtdışı sistemlere bağımlılığın asgari düzeyde tutulması için ülkemizde en çok yatırım yapılan öncü sektörlerden biridir. 2023 yılsonu itibarıyla, 3 bin 500'ü aşkın savunma firmasıyla ülkemiz ekonomisine en yüksek katkıyı veren sektörlerden biri olmuştur. Savunma ve havacılık sanayi ihracat rakamımız 2023 yılında yüzde 27'lik artışla 5.5 milyar dolara ulaşmıştır. İnsansız hava araçları başta olmak üzere, helikopterler, kara araçları, deniz araçları, silah ve mühimmatlar, füze sistemleri, elektronik sistemler ve radar sistemleri üreten başlıca savunma sanayi firmaları 2023 yılında toplam değeri 10 milyar 240 milyon doları

aşan sözleşmeler imzalamıştır. Son 10 yıl içinde farklı coğrafyalarda 185 ülkeye 230 çeşit ürün ihraç edilmiştir. 2024-2028 dönemi sonunda Türk Savunma Sanayi sektörünün 150 binin üzerinde çalışanla 26 milyar dolar ciroya ve 11 milyar dolar ihracata ulaşmayı hedeflediği bilinmektedir.²⁰

Savunma ve Havacılık Sektörü için, özellikle seyir füzesi ve insansız hava araçlarına yönelik jet motorları faaliyet alanında:

Avantajlar:

1. Küresel Savunma Harcamalarındaki Artış: 2023 yılı SIPRI (Stockholm International Peace Research Institute) raporuna²¹ göre, dünya çapında askeri harcamaların toplamı bir önceki yıla göre yüzde 6,8 artarak 2 trilyon 443 milyar dolara yükselmiştir. 2023 yılı, 2009'dan bu yana harcamalarda en keskin artış yaşanan yıl olmuştur.



[Kaynak: https://www.sipri.org/sites/default/files/2024-04/2404_fs_milex_2023.pdf]

Dünya genelindeki savunma harcamalarının artması, Şirket'in büyüme ve küresel pazarlara açılma potansiyelini artırabilecek, yeni iş fırsatları yaratabilecektir.

2. Bilgi Birikimi Avantajı: Şirket, seyir füzesi ve insansız hava araçlarına yönelik jet motorlarının özgün olarak geliştirilmesi konusunda önemli bir bilgi birikimi yaratmıştır. Türkiye'de ve dünyada bu alanda sayılı şirketlerden birisi olması, seyir füzesi ve insansız hava aracı geliştiren / üreten kuruluşlar açısından tercih edilme avantajı yaratabilir.
3. Kale Grubu Avantajı: Şirket Kale Grubu bünyesindedir. Kale Grubu 1980'li yıllardan beri yurtiçi ve yurtdışı savunma/havacılık projelerinde yer almaktadır. Kale Grubunun desteği, Şirket'in sektörel algısında ve tanınırlığında avantaj sağlamaktadır.
4. Geliştirme ve Test Altyapısı Avantajı: Şirket'in sahip olduğu Geliştirme ve Test Merkezi, hem yeni ürünlerin geliştirilmesinde hem de varyantların uyarlanmasında önemli katkı sağlamaktadır.

²⁰ SSB 2023 Yılı Faaliyet Raporu,

[https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu\(1\).pdf](https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu(1).pdf)

²¹ https://www.sipri.org/sites/default/files/2024-04/2404_fs_milex_2023.pdf

5. Üretim Altyapısı Avantajı: Şirket hem sahip olduğu üretim hatlarının yetkinliğinin yüksek olması, hem de bunların devlet otoriteleri tarafından sürekli denetlenerek onaylanmış olmasının avantajlarına sahiptir.
6. Teknoloji Odağı Avantajı: Savunma ve havacılık sektörü, bilhassa jet motorları yüksek teknoloji gerektirmektedir. Jet motorlar, OECD teknoloji sınıflandırmasına göre yüksek Ar-Ge yoğunluklu endüstriler sınıfına dahildir (Air and spacecraft and related machinery)²². Şirket'in yüksek teknoloji odaklı çalışma kültürü ve buna uygun araçları / altyapısı rekabet avantajı yaratmaktadır.
7. Ürünlerin / Şirketin Stratejik Önemi: Seyir füzeleri ve insansız hava araçlarına yönelik jet motorları ulusal güvenlik açısından kritik alt sistemlerdir. Bu motorlar söz konusu hava araçlarının yetkinliklerini belirlemektedir. Bu durum Şirket'e ve ürünlerine ulusal anlamda stratejik bir önem kazandırmaktadır.²³
8. Ürünlerin Rekabetçilik Avantajı: Türkiye'nin ilk özgün jet motoru olan KTJ-3200'ü geliştirmiş olan Şirket'in sahip olduğu tüm KTJ Serisi jet motorları, belirli teknik özellikleri ile, rakipleri arasında aşağıda özetlendiği şekilde öne çıkmaktadır^{24,25}:

KTJ-3200	En Yakın Rakip
➤ Motor Tipi: Turbojet ➤ İtici: 3200 N ➤ Ağırlık: 50 kg* ➤ Özgül Yakıt Tüketimi: 1,18 kg/h/daN (Sea Level Static) ➤ Kullanım: SOM ve Atmaca Seyir Füzeleleri²⁶	➤ Motor Tipi: Turbojet ➤ İtici: 3200 N ➤ Ağırlık: 50 kg* ➤ Özgül Yakıt Tüketimi: 1,20 kg/h/daN (Sea Level Static)
*Kontrol ve aksesuarlar dahildir.	
Türkiye'nin ilk özgün jet motoru olan KTJ-3200, rakiplerine oranla daha düşük Özgül Yakıt Tüketimi oranına sahiptir.	

KTJ-3700	En Yakın Rakip
➤ Motor Tipi: Turbojet ➤ İtici: 3700 N ➤ Ağırlık: 50 kg* ➤ Özgül Yakıt Tüketimi: 1,12 kg/h/daN (Sea Level Static) ➤ Kullanım: Kara Atmaca (Atmaca-UM)²⁷	➤ Motor Tipi: Turbojet ➤ İtici: 3700 N ➤ Ağırlık: 64 kg ➤ Özgül Yakıt Tüketimi: 1,28 kg/h/daN (Sea Level Static)
*Kontrol ve aksesuarlar dahildir.	
KTJ-3700 jet motoru, gerek itici/ağırlık oranı, gerekse de düşük Özgül Yakıt Tüketimi oranı ile rakiplerinin önüne çıkmaktadır.	

²² <https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/5jlv73sqqp8r-en.pdf?expires=1724778684&id=id&accname=guest&checksum=0139F1D21A7741A7430946B35586D9E8>

²³ https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/MyContents/F_20231106165507582242.pdf, syf:118

²⁴ <https://www.kalarge.com.tr/urunlerimiz>

²⁵ <https://bemil.chosun.com/nbrd/data/10040/upfile/201012/20101222190829.pdf>

²⁶ <https://x.com/halukgorgun/status/1767978788447523310?s=51&t=2Nr5GKI0hp9oWqMYLxnEJg>

²⁷ <https://x.com/halukgorgun/status/1767978788447523310?s=51&t=2Nr5GKI0hp9oWqMYLxnEJg>

KTJ-1750	En Yakın Rakip
➤ Motor Tipi: Turbojet ➤ İtici: 1750 N ➤ Ağırlık: 22,5 kg* ➤ Özgül Yakıt Tüketimi: 1,17 kg/h/daN (Sea Level Static) ➤ Kullanım: Çakır²⁸ *Kontrol ve aksesuarlar dahildir.	➤ Motor Tipi: Turbojet ➤ İtici: 1471 N ➤ Ağırlık: 23 kg ➤ Özgül Yakıt Tüketimi: 1,20 kg/h/daN (Sea Level Static)
KTJ-1750 jet motoru, gerek düşük Özgül Yakıt Tüketimi oranı gerekse de itki seviyesi ile rakiplerinin önüne çıkmaktadır.	

Dezavantajlar:

1. Finansal Kaynakların Yetersizliği: Şirket'in finansal kaynakları, pazar potansiyelini karşılayabilecek ölçüde büyümek için yetersiz olabilir. Bu nedenle dış kaynaklara bağımlılık söz konusu olabilir.
2. İnsan Kaynakları Sınırlamaları: Jet motor teknolojileri konusundaki yurtiçi uzmanların kısıtlı olması, uzman personel bulma ve elde tutma konusunda zorluklar yaratabilir.
3. Uluslararası İlişkilerin Etkisi: Uluslararası politika değişimleri veya siyasi gerginlikler, satışlarda veya tedarik zincirinde sıkıntılar yaratabilir.
4. Ekonomik Dalgalanmalar: Yurtiçinde veya küresel ölçekte olabilecek ekonomik dalgalanmalar, satışlarda veya tedarik zincirinde sıkıntılar yaratabilir. Ürün maliyetlerine olumsuz etki edebilir.
5. Küresel Rekabet: Her ne kadar Şirket yurtiçinde ilgili ürün gruplarında tek kaynak konumunda olsa da yurtdışı satışlarda sektörün önemli kuruluşlarıyla rekabette güçlükler yaşayabilir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Net Satış Tutarı (TL)	31.12.2021	%	31.12.2022	%	31.12.2023	%	30.09.2023	%	30.09.2024	%
PROJE GELİŞTİRME GELİRLERİ	20.074.219	86	146.648.043	94	210.882.883	72	137.927.226	68	253.090.616	45
KTJ-3200	3.035.881	13	6.240.025	4	67.220.008	23	57.694.530	29	245.728.264	44
KTJ3700	-	-	-	-	-	-	-	-	23.835.837	4
KTJ1750	-	-	305.300	0,2	-	-	-	-	19.821.546	4
DİĞER(*)	98.479	0,4	2.636.671	2	15.738.287	5	6.508.604	3	17.994.755	3
TOPLAM	23.208.579	100	155.830.039	100	293.841.178	100	202.130.360	100	560.471.018	100

(*)Satışı yapılan motor aksesuarlarından oluşmaktadır.

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

İşbu izahnamenin "Risk Faktörleri" başlıklı 5. bölümünde Şirket'e ve faaliyetlerine ilişkin riskler, Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler, ihraç edilecek paylara ilişkin riskler ve kapsam dışında kalan diğer risklerin olası etkileri detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili bölümde yer alan risk faktörleri dışında işbu izahnamenin 7.11 ve 7.2 maddelerinde sayılan bilgilerin

²⁸ <https://www.roketsan.com.tr/tr/urunler/cakir-seyir-fuzesi>

olağanüstü unsurlardan etkilenmesine sebep olacak bir unsurun mevcut olmadığı düşünülmektedir.

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

Şirket'in başvuru aşamasındaki patent başvuruları ve Şirket adına tescil edilmiş markalara ilişkin bilgilere işbu İzahname'nin 9.2 (*Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler*) başlığı altında yer verilmiştir. Şirket'in sahip olduğu patentlerin Şirket adına kayıtlı olması patente konu teknolojilerin Şirket tarafından üretilerek üçüncü kişilere tedarik edilmesi bakımından önem arz etmektedir.

Şirket tarafından yapılan değerlendirmeye konu sınai mülkiyet haklarının Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliği açısından esaslı etki doğurmadığı değerlendirilmektedir.

Şirket'in kısa veya uzun vadeli ticari ve finansal anlaşmaları dışında kârlılığı açısından önemli anlaşmaları yoktur. Ayrıca Şirket'in sahip olduğu marka ve alan adları ile lisans, izin, sertifika ve belgelerin özeti aşağıda listelenmiştir.

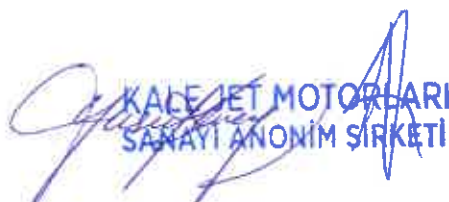
Lisans, Ruhsat, İzin ve Sertifikalar

Şirket'in merkez adresine ve tesislerine ilişkin lisans, izin ve ruhsatlar aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Belge Türü	İlgili Kuruluş	Başlangıç Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Sicil Nosu	Belge Nosu
İş yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı *	İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi	04.09.2015	Süresiz	545-084/2015	500346
Kapasite Raporu	İstanbul Sanayi Odası	18.05.2023	18.05.2025	2023/2731	
ISO 9001:2015	Kalitest Belgelendirme Ltd.	22.02.2023	18.02.2026		K-QM-4467
ISO / IEC 27001: 2013	DQS GmbH	06.01.2024	31.10.2025	31302334 ISMS17	
Çevre İzni	Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	03.02.2015	-	42756616	
ÇED/Görüş	Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	07.06.2023	-	E-71280893-220.03-6613263	
Sıfır Atık Belgesi	Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	31.07.2023	31.07.2028	TS/34/C/20/1278	
Tesis Güvenlik Belgesi	Milli Savunma Bakanlığı	19.07.2019 (Başvuru Tarihidir)	30.03.2025		2020/33

(*) Şirket Teknopark yerleşkesindeki ofisine ilişkin olarak ise, yerleşkenin bulunduğu binanın Teknopark Yönetimi tarafından iskan başvurusu neticelendirildiğinde, İşyeri Açma Ruhsatı alabilecektir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgiler ile şirketten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır.

[https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu\(1\).pdf](https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu(1).pdf)

https://www.sipri.org/sites/default/files/2024-04/2404_fs_milex_2023.pdf

<https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/5jlv73sqpp8r-en.pdf?expires=1727692537&id=id&accname=guest&checksum=BAE8B12996DF49A4C34EF1CBB3A4F7A4>

https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/MyContents/F_20231106165507582242.pdf_syf:118

Resmi kurum ve kuruluşlar hem de meslek örgütlerinin yayınladıkları raporlar farklı periyotlarla yayınlanmakta olup, bu kurumların kamuya açık olarak yayınladıkları raporlar pazar ve rekabet konumuna ilişkin bilgi sağlamaktadır.

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALLE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in Grup içindeki yerini gösteren şema aşağıda yer almaktadır:

H.İBRAHİM BODUR HOLDİNG AŞ	KALE HOLDİNG AŞ	→	TAEC UÇAK MOTOR SANAYİ AŞ
	KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ AŞ	→	KALE ITALIA SRL
			KALESERAMİK RUSYA LTD.
			KALEFRİT SİLİKAT MAMULLERİ SİR VE BOYA VE SANAYİ VE TİCARET AŞ
			KALE İDA SAĞLIK VE TURİZM HİZMETLERİ AŞ
			AL-SADAF PORSELEN VE SERAMİK KAŞI ÜRETİMİ LTD. ŞİRKETİ
			KALESERAMİK SERAMİK TİCARETİ VE ÜRETİMİ LTD.ŞİRKETİ
	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET AŞ	→	KALEKİM LYKSOR KİMYA SANAYİ AŞ
			KALEKİM ROMANIA S.A
			OOO KALEKİM
	KALENAKLİYAT, SEYAHAT VE TURİZM AŞ		
	KALEMADEN ENDÜSTRİYEL HAMMADDELER SAN. VE TİC. AŞ		
	KALEFRİT SİLİKAT MAMULLERİ SİR VE BOYA SANAYİ AŞ		
	KALEKALIP MAKİNA VE KALIP SANAYİ AŞ		
	KALE HAVACILIK SANAYİ AŞ		
	KALE JET MOTORLARI SANAYİ AŞ		
	KALE PRATT & WHITNEY UÇAK MOTOR SANAYİ AŞ		
	BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME AŞ	→	KALEBODUR GAYRİMENKUL TİCARET AŞ
	BODUR MENKUL İŞ GELİŞTİRME SANAYİ VE TİCARET AŞ		
	KALE SANAYİ ARAZİLERİ GELİŞTİRME VE YÖNETİM AŞ		
	KALE İDA SAĞLIK VE TURİZM HİZMETLERİ AŞ		
	KÜÇÜKÇEKMECE GAYRİMENKUL GELİŞTİRME YATIRIM VE TİCARET AŞ		
	MANAVGAT SAHİL GAYRİMENKUL GELİŞTİRME YATIRIM VE TİCARET AŞ		
	MANAVGAT AKDENİZ GAYRİMENKUL GELİŞTİRME YATIRIM VE TİCARET AŞ		
	MANAVGAT ADALAR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME YATIRIM VE TİCARET AŞ		
	ANADOLU ATAŞEHİR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME YATIRIM VE TİCARET AŞ		

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in tek pay sahibi H.İbrahim Bodur Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket, Kale/H.İbrahim Bodur Holding grubuna dahildir.

H. İbrahim Bodur Holding AŞ grup şirketler ise; Kale Holding AŞ, İhraççı Kale Jet Motorları SanayiAŞ,, Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ, Kalekim Kimyevi

H.İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 80

Maddeler Sanayi ve Ticaret AŞ, Kale Nakliyat, Seyahat ve Turizm AŞ, Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. AŞ, Kalefrit Silikat Mamulleri Sır ve Boya Sanayi AŞ, Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ, Kale Havacılık Sanayi AŞ, Kale Pratt & Whitney Uçak Motor Sanayi AŞ, Taec Uçak Motor Sanayi AŞ, Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ, Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ, Kale Sanayi Arazileri Geliştirme ve Yönetim AŞ, Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri AŞ, Yorsan Yenice Sunta ve Orman Ürünleri Değerlendirme Sanayi AŞ, Kalekim Lyksor Kimya Sanayi AŞ, Küçükçekmece Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ, Manavgat Sahil Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ, Manavgat Akdeniz Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ, Manavgat Adalar Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ, Anadolu Ataşehir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ, Gaziemir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ ve Kalebodur Gayrimenkul Ticaret AŞ, Kale Italia SRL. Kaleseramik Rusya Ltd., Al-Sadaf Porselen ve Seramik Kaşı Üretimi Limited Şirketi, Kaleseramik Seramik Ticareti ve Üretimi Limited Şirketi, Kalekim Romania S.A., OOO Kalekim'dir.

İhraççı, Grubun üretim şirketlerinden birisi olup, işbu İzahname tarihi itibarıyla herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

H. İbrahim Bodur Holding grubu şirketleri içinde İhraççı'nın ilişkisi bulunan grup şirketlerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

İhraççı Tarafından Verilen Hizmetler

Kale Havacılık Sanayi AŞ: İhraççı tarafından, Kale Havacılık'a bazı motor parça satışları gerçekleştirilmektedir. Bununla birlikte İzahnamede yer alan mali tablo dönemleri itibarıyla oluşan bakiyelerde kıdem gider yansıtması da bulunmaktadır.

H. İbrahim Bodur Holding AŞ: Ana ortak ile yürütülen bir projeye istinaden 2022-2021 ile sınırlı olarak verilen hizmet karşılığı personel masraflarından oluşan gider yansıtmasından ibarettir. Cari durumda hizmet verilmemektedir.

Kale Kalıp Makine ve Kalıp Sanayi AŞ: İhraççı tarafından Kale Kalıp'a kıdem yansıtması yapılmıştır.

Kale Holding AŞ: İhraççı tarafından 2021 yılı ile sınırlı olarak Kale Holding'e verilen hizmet karşılığı kıdem tazminatı ve 7 günlük araç kira yansıtma bedelinden oluşmaktadır.

İhraççı Tarafından Alınan Hizmetler:

Kale Havacılık Sanayi AŞ: İhraççı tarafından, Kale Havacılık'tan ara mamül ve test hizmet alımları yapılmaktadır.

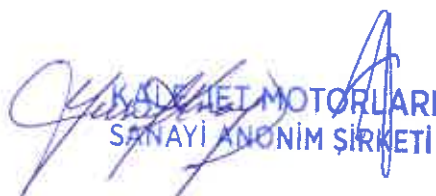
H. İbrahim Bodur Holding AŞ: İhraççı, ana ortağı H. İbrahim Bodur Holding'ten finansman ihtiyacını karşılamak üzere kredi kullanımı yapmıştır.

Kale Holding AŞ: İhraççı Kale Holding'den yönetim desteği, kurumsal gelişim, mali ve finansal yönetim, denetim, hukuk, sigorta, ortaklar-iştirakler, insan kaynakları, bilişim teknolojileri, strateji ve iş geliştirme, risk yönetimi, kurumsal iletişim, kamu ilişkileri yönetimi konularında hizmet satın almaktadır.

Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ: İhraççı, Bodur Gayrimenkul'den tamirat ve bakım işlemleri ile yine ihraççı tarafından yönlendirilecek diğer teknik işlerin yürütülmesine ilişkin hizmet almaktadır.

Taec Uçak Motor Sanayi AŞ: 2022-2023 yıllarında oluşan tutarlar personel hizmet bedeli yansıtmasıdır.


**H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.**


**KALE UÇAK MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**


**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Kale Kalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ: İhraççı, Kale Kalıp'tan mühendislik alanında alınan danışmanlıktan ötürü masraf yansıtma faturaları almıştır.

İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı: İhraççı personelinin Vakıf'a yaptıkları bağış tutarlarıdır.

Kalekim Kimyevi Maddeler San. ve Tic. AŞ: İhraççı, Geliştirme Test Merkezi inşaat işleri için yapıştırıcı harç alımı yapmıştır.

İhraççı'nın ilişkisi bulunan Grup şirketlerini tanıtıcı bilgiler aşağıda ver almaktadır:

8.1.1. İhraççı'nın Ortağı

Şirket sermayesinin %100'üne ve bu suretle yönetim hakimiyetine sahip **H. İbrahim Bodur Holding AŞ**'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

• **H.İbrahim Bodur Holding AS**

Ticaret unvanı	:	H. İbrahim Bodur Holding AŞ
Merkez adresi	:	Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kaleseramik Binası No.4 Levent, İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	112895-0
Kuruluş tarihi	:	17.12.1971
Çalışan Sayısı	:	11
Faaliyet Konusu		H. İbrahim Bodur Holding AŞ kurulduğu 1971 yılından bu yana, olanaklarını iştirak ettiği şirketlerle birleştirerek, bu şirketlere sermaye ve finansal destek sağlamakta, Kale Grubu bünyesinde yeni şirketler, yeni tesisler kurarak faaliyetini sürdürmektedir. Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; Türkiye'de ve yurt dışında iştiraklerde bulunmak, şirket satın almak, yabancı sermayeyi teşvik edici teşebbüslerde bulunmak, iştirak etmiş bulunduğu şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamasına yardımcı olmak ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır.

H. İbrahim Bodur Holding AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay	1.337.674.669,00	83,605
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ	165.865.486,00	10,367
İbrahim Bodur Okyay	85.973.238,00	5,373
Zehra Sevim Bodur	3.785.662,00	0,237
Dr. (h.c.) Osman Okyay	5.077.427,00	0,317
Dr.Süleyman Bodur (Varisleri)	1.623.518,00	0,101
TOPLAM	1.600.000.000,00	100,00

İhraççı'nın dolaylı ortakları

H. İbrahim Bodur Holding sermayesinin %10,37'sine sahip olan **Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ**'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:


**H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.**


**KALE KALIP MAKİNA VE KALIP
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**


**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Ticaret unvanı	: Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ
Merkez adresi	: İSTANBUL, Beşiktaş, Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sokak Kaleseramik Binası N:4
Ticaret sicil müdürlüğü	: İstanbul
Ticaret sicil numarası	: 841189
Kuruluş tarihi	: 09.11.2012
Faaliyet Konusu	: Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; kendine ait veya kiralanmış gayrimenkullerin kiraya verilmesi veya leasing (kendine ait binalar, devre mülkler, araziler, müstakil evler, vb.) yapmak; gayrimenkul geliştirme faaliyetleri yürütmek, pazar araştırması yatırım analizi yapmak, hukuki açıdan incelemek sektörel gelişmeleri takip etmek, imar planlarını araştırmak ve takip etmek, gayrimenkul yatırım portföyü oluşturmak ve geliştirmektir.

Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	41.381.755,42	95,130
Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ.ve Sos.Yardım Vakfı	399.288,00	0,918
Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay	1.593.449,49	3,663
Diğer	125.507,09	0,289
TOPLAM	43.500.000,00	100,000

- **Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı (KSV):**

Ticaret unvanı	: Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı (KSV):
Merkez adresi	: İSTANBUL, Beşiktaş, Levent Büyükdere Cad. Kaleseramik Binası
Vakıflar sicil müdürlüğü	: İstanbul
Vakıflar sicil numarası	: 2457
Kuruluş tarihi	: 27.07.1991
Amacı	: Kale Grubu Kurucusu İbrahim Bodur tarafından, Kale Grubu şirketlerinin topluma yaptığı katkıları devamlı ve düzenli hale getirmek amacıyla kurulmuş olup, eğitim, istihdam ve girişimcilik alanlarında gerçek ihtiyaç sahiplerine sosyal sorumluluk bilincini ulaştırabilmek için çalışmalarını sürdürmektedir.

8.1.2. İhraççı'nın tek ortağı H.İbrahim Bodur Holding diğer grup şirketleri:

İzahnamenin bu başlığı altındaki Grup şeması dahilinde, İhraççı'nın Kale Grubu/H.İbrahim Bodur Holding Grup şirketleri içinde ilişkili taraf işlemi bulunan diğer grup şirketleri faaliyet konularına ve ortaklık yapılarına aşağıda yer verilmektedir.

- **Kale Holding AŞ**

Kale Holding AŞ'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

 **H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.**

 **KALEJET MOTORLARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

 **AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

Kale Holding AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	2.529.380,10	38,616
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ	3.486.603,24	53,231
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ	251.892,35	3,846
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. AŞ	162.398,67	2,479
Kalenakliyat, Seyahat ve Turizm AŞ	119.725,64	1,828
TOPLAM	6.550.000,00	100,000

Ticaret unvanı	:	Kale Holding AŞ
Merkez adresi	:	Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kaleseramik Binası No.4 Levent, İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	125186
Kuruluş tarihi	:	25.12.1973
Çalışan Sayısı	:	112
Faaliyet Konusu	:	Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; mevcut tasarrufların ve sermayenin birleşmesini teşvik ve temin ederek, teşebbüse müsait kuruluşların ve şirketlerin kurulmasına, sermaye piyasasının yaratılmasına yardımcı olmak, iştirak ettiği ve kurduğu şirketlerin kendi konularındaki çalışmalarını ve başarılarını artırmak ve devamlılıklarını sağlamaktır.

Kale Holding AŞ'nin tüzel kişi ortakları hakkında bilgiler:

- **Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret AŞ**

Ticaret unvanı	:	Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret AŞ
Merkez adresi	:	Sameteli Köyü No: 110 Çan/Çanakkale
Ticaret sicil müdürlüğü	:	Çanakkale
Ticaret sicil numarası	:	ÇAN/811
Kuruluş tarihi	:	25.09.1990
Çalışan Sayısı	:	187
Faaliyet Konusu	:	Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; endüstriyel hammaddeler alanında faaliyet göstermek, öncelikli olarak Kale Grubu şirketlerinin hammadde ihtiyaçlarını karşılamak, artan rezerv ve kapasitelerini yurtiçi ve yurtdışına yönelik farklı sektörlerin ihtiyaçlarını değerlendirmektir.

Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	21.449.998,00	97,49999
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ	550.000,00	2,500000
Kalefrit Silikat Mamulleri Sır ve Boya Sanayi AŞ	1,00	0,000005
Kale Holding AŞ	1,00	0,000005
TOPLAM	22.000.000,00	100,000000

**H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.**

**KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

• Kalenakliyat Seyahat ve Turizm AŞ

Ticaret unvanı	: Kalenakliyat, Seyahat Ve Turizm AŞ
Merkez adresi	: Cumhuriyet Mahallesi Demirci Sokak No:2 Çan/Çanakkale
Ticaret sicil müdürlüğü	: Çanakkale
Ticaret sicil numarası	: 432,Çan
Kuruluş tarihi	: 09.02.1974
Çalışan Sayısı	: 234
Faaliyet Konusu	Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; lojistik, müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak üzere her türlü ürün, hizmet ve bilgi akışının, hammaddenin başlangıç noktasından ürünün tüketildiği son noktaya kadar olan tedarik zinciri içindeki hareketinin, etkili ve verimli bir şekilde planlanması, uygulanması, taşınması, depolanması ve kontrol altında tutulması ile taşımacılık ve depolama ana faaliyetleri ile paketleme, katma değerli hizmetler, gümrük, sipariş yönetimi, stok yönetimi, sigorta ve muayene gibi konular lojistik unsurlarını oluşturmaktadır.

Kalenakliyat Seyahat Ve Turizm AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	1.875.133,95	75,01
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ	480.032,56	19,20
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. AŞ	139.587,15	5,58
Kale Holding AŞ	1,00	0,00
Diğer Ortaklar	5.245,34	0,21
TOPLAM	2.500.000,00	100,00

• Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ

Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	22.693.030,31	94,92
Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ. Ve Sos. Yardım Vakfı	218.944,70	0,92
Diğer Ortaklar	994.404,95	4,16
TOPLAM	23.906.379,96	100,00

Ticaret unvanı	: Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ
Merkez adresi	: İSTANBUL, Beşiktaş, Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sokak Kaleseramik Binası N:4
Ticaret sicil müdürlüğü	: İstanbul
Ticaret sicil numarası	: 841175
Kuruluş tarihi	: 09.11.2012
Çalışan Sayısı	: Yoktur.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Faaliyet Konusu	Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; analiz ve yapılandırma çalışmalarını ve iştirak hisselerinin etkin bir şekilde değerlendirilmesi kapsamında yeni iş geliştirme ve proje faaliyetleri yürütmektir.
------------------------	--

• **Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ**

Ticaret unvanı	: Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ
Merkez adresi	: İSTANBUL, Küçükçekmece, Sefaköy Tevfikbey Mah. İstiklal Cad. No: 29
Ticaret sicil müdürlüğü	: İstanbul
Ticaret sicil numarası	: 105087
Kuruluş tarihi	: 26.11.1969
Çalışan Sayısı	: 467
Faaliyet Konusu	Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; askeri silah ve bunların parçalarının imalatı, hava, sıvı ve gazların akış, seviye, basınç veya diğer değişkenlerini ölçme ve kontrol etme için kullanılan aletlerin imalatı, metalden kalıp ve döküm modeli imalatı, gaz sayaçlarının bakım ve onarımı, gaz, sıvı veya elektrik üretim veya tüketim sayaçlarının imalatı'dır.

Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Hold. AŞ	72.422.974,14	96,5638
Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ. Ve Sos. Yardım Vakfı	5.779,80	0,0077
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret AŞ	1.014.255,25	1,3523
Kalenakliyat, Seyahat Ve Turizm AŞ	12.635,00	0,0168
Kale Holding AŞ	441,90	0,0006
Diğer Ortaklar	1.543.913,91	2,0586
Toplam	75.000.000,00	100,0000

• **Kale Havacılık Sanayi AŞ**

Kale Havacılık Sanayi AŞ'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kale Havacılık Sanayi AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	54.362.400,00	90,604
Kale Holding AŞ	100,00	0,00017
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret AŞ	1.500.000,00	2,5
Dr.(hc) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yrd. Vakfı	1.137.500,00	1,89583
Dr. (h.c.) Osman OKYAY	1.500.000,00	2,5
Dr. (h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	1.500.000,00	2,5
TOPLAM	60.000.000,00	100,000

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALE İET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ticaret unvanı	:	Kale Havacılık Sanayi AŞ
Merkez adresi	:	İst.End.Ve Tic.Serbest Bölgesi Aydınlı Sb Mah.6.Sk.No.5 Tuzla İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	510835
Kuruluş tarihi	:	10-12-2003
Faaliyet Konusu	:	Yerli ve yabancı sanayinin ihtiyaç duyduğu; Her türlü makine ve makine parçaları ile her türlü kalıp, fixtür, aparat, makina ve metal konstruksiyonun tasarımını, imalatını, montajını, alım ve satımını yapmak, her türlü kara, deniz, hava taşıt ve araçlarının, yedek parça aksam ve donanımlarının üretim tezgah ve makinalarının üretimi, montajını alım ve satımını yapmak, Uçak , helikopter gibi her türlü hava aracı ürün ve parça tasarımı, ürün ve parça imalatı, montajı, alımı, satımı yapmak.

• **TAEC Uçak Motor Sanayi AŞ**

TAEC Uçak Motor Sanayi AŞ'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

• TAEC Uçak Motor Sanayi AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Kale Holding AŞ	963.900,00	51,00
Rolls-Royce Overseas Holdings Limited	926.100,00	49,00
TOPLAM	1.890.000,00	100,000

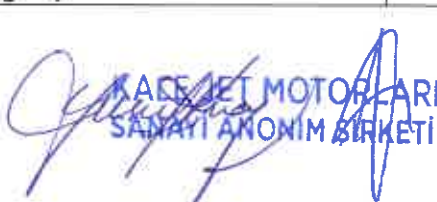
Ticaret unvanı	:	TAEC Uçak Motor Sanayi AŞ
Merkez adresi	:	Levent Mahallesi Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. No: 4/1 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	87643-5
Kuruluş tarihi	:	08-06-2017
Faaliyet Konusu	:	Şirketin amacı ve kapsamı tasarım, geliştirme, üretim ve servis hizmetleri de dâhil olmak üzere askeri uçak motorlarının tüm ürün ömür döngülerine ilişkin hizmet sağlanmasıdır.

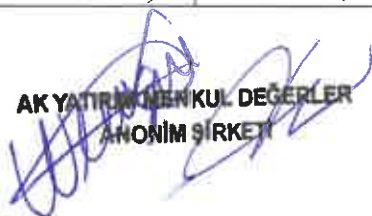
• **Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret AŞ**

Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	315.892.633,96	68,6723


**H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.**


**KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**


**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Halka Arz ve Diğer Pay Sahipleri	144.107.366,04	31,3277
TOPLAM	460.000.000,00	100,000

Ticaret unvanı	:	Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret AŞ
Merkez adresi	:	Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı Bul. Kalekim Sitesi Kalekim Blok No: 188 İç Kapı No: 1 Avcılar / İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	124652
Kuruluş tarihi	:	06-11-1973
Faaliyet Konusu	:	Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana işletme konusu; çeşitli inşaat malzemelerinin imalatında kullanılan kimyevi maddeler imal etmek ve her türlü sıva, cephe kaplama sistem ve ürünleri ile yapı malzemesi üretimi ve ticareti yapmaktır.

• **Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ**

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	315.205.880,62	61,231
Victory International AG	74.000.000,00	14,380
Halka Arz	109.390.465,00	21,250
Diğer Pay Sahipleri	16.182.314,89	3,1435
TOPLAM	514.778.660,51	100,000

Ticaret unvanı	:	Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ
Merkez adresi	:	Levent Mah. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kale Holding No: 4 İç Kapı No: 1 Beşiktaş/ İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	71314
Kuruluş tarihi	:	31.12.1958
Faaliyet Konusu	:	Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; her türlü beyaz renkli dekoratif ve artistik karo fayans, yer karosu, granit seramik, cephe kaplaması, rölie, mozaik, her türlü split ve fasat kaplama malzemesi alçak ve yüksek gerilim izolatörleri, elektro porselen, steatid ve porselen teknik seramikler; sıhhi tesisat

	malzemeleri araç ve gereçleri, fayans ve porselen sofa ve mutfak eşyaları, ateş tuğlası, şamot porselenden mamul sırlı, sırsız çeşitli plaka ve borular, her türlü izolasyon malzemesi, seramik yapıştırıcıları, dolgu malzemeleri ve harçlar bütün çeşit ve şekilleri ile bilumum fayans, yer karosu porselen ve seramik eşya ve emtia imali, dahili satışı, ithali, ihracı sağlamaktır.
--	---

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

İhraççı'nın doğrudan ya da dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

a-30.09.2024 tarihli finansal tablo itibarıyla Şirket'in mevcut veya edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıkları aşağıdaki Tablo'da yer almaktadır:

Maliyet (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Tesis Makine ve Cihazlar	75.959.358	131.570.184	256.826.187	323.513.792
Döşeme ve Demirbaşlar	14.687.905	36.556.027	82.988.199	110.215.266
Özel Maliyetler	11.545.220	17.554.487	65.588.663	140.131.398
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.454.074	9.030.664	38.698.139	83.885.933
Toplam	103.646.557	194.711.362	444.101.188	657.746.389
Birikmiş amortisman (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Tesis Makine ve Cihazlar	47.875.093	77.431.737	133.660.022	170.696.615
Döşeme ve Demirbaşlar	5.613.083	12.602.604	32.825.165	52.795.560
Özel Maliyetler	8.377.337	12.210.207	25.327.948	39.409.721
Toplam (TL)	61.865.513	102.244.548	191.813.135	262.901.896

Net Defter Değeri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Tesis Makine ve Cihazlar	28.084.265	54.138.447	123.166.165	152.817.177
Demirbaşlar	9.074.822	23.953.423	50.163.034	57.419.706
Özel Maliyetler	3.167.883	5.344.280	40.260.715	100.721.677
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.454.074	9.030.664	38.698.139	83.885.933
Toplam (TL)	41.781.044	92.466.814	252.288.053	394.844.493

b- Öte yandan İzahname tarihi itibarıyla, İhraççı tarafından yönetim kurulu kararına bağlanmış herhangi bir edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlık bulunmamaktadır.

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE İET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Çevre Kanunu, çevre konularına ilişkin temel düzenlemeleri içermekte olup Çevre Kanunu'na ilave olarak ÇED Yönetmeliği, Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği, Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği ve Atık Yönetimi Yönetmeliği dahil olmak üzere çeşitli ikincil mevzuat da bulunmaktadır. Çevre Kanunu'nda çevrenin korunmasına ilişkin yükümlülükler ve bu yükümlülüklerle aykırılıkların sonuçlarına ilişkin genel hükümler yer almaktadır. ÇED Yönetmeliği'nde ise ÇED süreci kapsamında hazırlanan ÇED raporları veya proje tanıtım dosyaları gibi belgelerin içeriği ve raporların yanı sıra bu süreçte tabi olunacak idari ve teknik konulardaki usul ve esaslar düzenlenmiştir. Çevresel etki değerlendirmesine tabi tesisler ÇED Yönetmeliği'nde belirtilmiştir.

İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi Kumpas Caddesi No:32 N-5 Özel Parsel Tuzla İstanbul adresinde faaliyet gösteren Kale Araştırma ve Geliştirme AŞ Geliştirme ve Test Merkezi Şubesi ("**Kale Arge Geliştirme ve Test Merkezi Şubesi**") için; T.C. Çevre, Şehircilik Bakanlığı İstanbul Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nün 11.09.2014 tarih ve 71280893 E-20141924 sayılı "**Füzeler için turbojet motorlarının geliştirilmesi ve test merkezi projesi**" konulu "**ÇED Kapsam Dışı**" yazısı alınmıştır. 1805.2023 tarih ve 6489137 kayıt numaralı dilekçe ile ilgili faaliyetin 29.07.2022 tarih ve 31907 sayılı Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği kapsamında değerlendirilmesi hususunda, T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı İstanbul Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü'ne başvuru yapılmış olup 01.06.2023 tarihinde İl Müdürlüğü tarafından denetim gerçekleştirilmiş ve 07.06.2023 tarih E-71280893-220.3-6613263 sayılı "**Füzeler için turbojet motorlarının geliştirilmesi ve test merkezi projesi**" konulu "**ÇED Kapsam Dışı**" yazısı alınmıştır.

Şirket'in Geliştirme ve Test Merkezi Şubesi için T.C. Çevre, Şehircilik Bakanlığı İstanbul Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü, Çevre İzinlerinden Sorumlu Şube Müdürlüğü tarafından 03.02.2015 tarih ve 42756616 sayılı yazı ile **Çevre İzni Kapsam Dışı yazısı** almıştır. 16.10.2021 tarih ve 31630 sayılı Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği ve bu yönetmelik değişikliği sonrası Bakanlık tarafından açıklanan sektörel kılavuzlarda Şirket EK-2 listesi Madde 10.3 kapsamında yer almakta olup, 28.09.2023 tarih ve 13947 sayılı İl Müdürlüğü Uygunluk yazısı alınmıştır. Yapılan denetim sonrasında T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı İstanbul Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından 05.10.2023 tarih ve 35848554-150/E.2613 sayılı yazı ile Geçici Faaliyet Belgesi alınmıştır. EK-2 kapsamında Çevre izninin tamamlanması için Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü'nün denetimi beklenmektedir.

Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği gereğince, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından yetkilendirilmiş laboratuvarlar tarafından iki senede bir emisyon-imisyon ölçümleri yapılmakta olup, ölçüm raporları alınmaktadır. Şirket'in Geliştirme ve Test Merkezi Şubesi emisyon-imisyon ölçümleri 16-17.11.2023 tarihli ölçüm raporu bulunmaktadır.

Çevresel Gürültünün Değerlendirilmesi ve Yönetimi Yönetmeliği kapsamında Şirket tesisinin muafiyet yazısı mevcuttur. Tesis organize sanayi bölgesi içerisinde yer almakta olup çok hassas kullanım alanlarına uzaklığı 500 metreden fazladır. İl Müdürlüğü'nün 28.09.2023


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

tarikh ve 35848554-150/E.13947 sayılı yazısı ile Gürültü konulu çevre izninden muaf tutulmuştur.

Atık Yönetimi Yönetmeliği kapsamında Endüstriyel Atık Yönetim Planları hazırlanmaktadır. Kale Araştırma ve Geliştirme AŞ Geliştirme ve Test Merkezi Şubesi için, T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı İstanbul Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından onaylı 30.04.2021 tarihli ve 878121 sayılı Endüstriyel Atık Yönetim Planı mevcuttur. Çevre Yönetimi Genel Müdürlüğü tarafından, atık yönetim planlarına ilişkin 5366825 sayılı yazı yayımlanmış olup Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-1 Listesinde yer alan tesislerin atık yönetim planlarını İl Müdürlüklerine onaylatılması, diğer tesislerin oluşturulan planların denetimlerde hazır olacak şekilde çevre dosyasında tutulması istenmekte olup tesisimiz Ek-2 kapsamında yer almakta olup Atık Yönetim Planı onaylatılması zorunlu kuruluşlar arasında yer almamaktadır. Atık Yönetim Planı hazır olarak çevre dosyasında bulunmaktadır.

Atık Yönetimi Yönetmeliği kapsamında Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'na yıllık olarak atık beyanları yapılmaktadır. 2023 yılı içinde Kale Arge Geliştirme ve Test Merkezi Şubesi için atık beyanı yapılmıştır.

Su Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği kapsamında Şirket tesisinin muafiyet yazısı mevcuttur. İl Müdürlüğü'nün 28.09.2023 tarih ve 35848554-150/E.13947 sayılı yazısı ile Atıksu Deşarjı konulu çevre izninden muaf tutulmuştur.

Şirket tehlikeli maddeler ve tehlikeli atıklara yönelik olarak **Tehlikeli Maddeler ve Tehlikeli Atıklar Mali Sorumluluk Sigortası** yaptırmakta ve güncellemektedir. Şirket'in Geliştirme ve Test Merkezi Şubesi'nin 0001-1310-00883851 poliçe no'lu sigorta başlangıcı 17.08.2024 sigorta bitişi 17.08.2025 tarihli sigorta poliçesi bulunmaktadır.

12.07.2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren **Sıfır Atık Yönetmeliği** kapsamında Sıfır Atık Yönetim Sistemi kurulmuş olup 31.07.2023 tarih ve TS/34/C/20/1278 Belge nolu Sıfır Atık Belgesi bulunmaktadır.

Şirket'in Geliştirme ve Test Merkezi Şubesinde 20.06.2021 tarihli **İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu** gereği İş Güvenliği Uzmanları ve İş Yeri Hekimi atanmıştır. İşyeri Sağlık Birimi Şirket tesislerinde görev yapmaktadır. Toplam 3 Çalışan temsilcisi bulunmaktadır. Çalışan temsilcileri ile düzenli saha denetimleri ve toplantılar yapılmaktadır. Tüm tesislerde güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı oluşturmak amacıyla belirli periyotlarda işyeri ortam ölçümleri (gürültü, toz, titreşim, uçucu organik bileşikler, termal konfor vb.) yapılmaktadır. Üst yönetim düzenli olarak İSG Saha denetimleri yapmaktadır. Yıllık kişi başı ortalama İSG eğitim saati 12 saattir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in sahip olduğu sınai mülkiyete konu varlıklara ilişkin bilgiler aşağıda özetlenmiştir.

Markalar

Şirket adına Türk Patent ve Marka Kurumu ("TPMK") nezdinde tescil edilmiş 6 (altı) adet ve tescil başvurusu yapılmış 5 (beş) adet marka bulunmaktadır. Söz konusu markaların üzerinde TPMK nezdinde kayıtlı herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Yurt İçinde Tescilli Markalar

Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş markalara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir

Marka Görseli	Marka Adı	Başvuru No	Başvuru Tarihi	Tescil Tarihi	Koruma Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Nice Sınıfları	Açıklama
	Kale Arge	2023/169029	12.12.2023	09.05.2024	12.12.2033	12.12.2033	36/42	Tescil edilmiştir
	Kale Arge	2024/018235	09.02.2024	-	-	-	7 / 12 / 13 / 35 / 37	Türk Patent nezdinde inceleme işlemleri devam etmektedir.
	KTJ-3200	2023/042297	31.03.2023	29.08.2023	31.03.2033	31.03.2033	07/13/35/37	Tescil edilmiştir.
	KTJ-1750	2023/042294	31.03.2023	21.08.2023	31.03.2033	31.03.2033	07/13/35/37	Tescil edilmiştir.
	KTJ-3700	2023/042303	31.03.2023	23.08.2023	31.03.2033	31.03.2033	07/13/35/37	Tescil edilmiştir.
	KTJ Series Engines	2023/042320	31.03.2023	23.08.2023	31.03.2033	31.03.2033	07/13/35/37	Tescil edilmiştir.
	KTJ Serisi Motorlar	2023/042320	31.03.2023	23.08.2023	31.03.2033	31.03.2033	07/13/35/37	Tescil edilmiştir.
	KaleJet Motorları	2024/160129	02.12.2024					Türk Patent nezdinde inceleme işlemleri devam etmektedir.
	KaleJet Engines	2024/160128	02.12.2024					Türk Patent nezdinde inceleme işlemleri devam etmektedir.
	ARATJET	2024/160170	02.12.2024					Türk Patent nezdinde inceleme işlemleri devam etmektedir.
	BiGAJET	2024/160169	02.12.2024					Türk Patent nezdinde inceleme işlemleri devam etmektedir.

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in yurt dışında tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi markası bulunmamaktadır.

Patent

Dıştan Yağlamalı Rulman Ve Rulman Yatağı Tasarımı konulu buluşunuzun Patent müracaatı Türk Patent ve Marka Kurumu'na 2024/017056 başvuru numarası ile yapılmıştır.

Yurt Dışı Patent Başvuruları

Şirket'in yurt dışında tescil edilmiş herhangi patenti bulunmamaktadır. Şirket adına Dünya Fikri Mülkiyet Örgütü ("WIPO") nezdinde başvurusu yapılan PCT patent başvurusuna ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki gibidir:

Buluş Başlığı	Başvuru No	Başvuru Tarihi	Tescil Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Açıklama
Dıştan Yağlamalı Rulman ve Rulman Yatağı Tasarımı	PCT/TR2023/051764	27.12.2023	-	-	PCT tescil mercii olmadığından dolayı ilgili alanlar boş bırakılmıştır. PCT Araştırma Raporu gelmiş olup, Patent müracaatı Türk Patent ve Marka Kurumu'na 2024/017056 başvuru numarası ile yapılmıştır.

Tasarım

Şirket adına tescil edilmiş veya başvurusu yapılmış herhangi bir tasarım bulunmamaktadır.

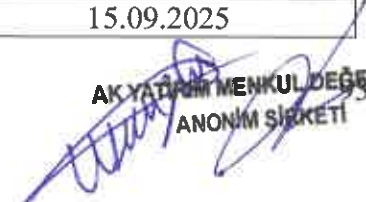
Alan Adları

Şirket'in sahip olduğu alan adları aşağıda listelendiği gibidir:

Alan Adı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
kalearge.com	18.11.2021	09.10.2029
kalearge.com.tr	20.03.2014	26.12.2024
kalearge.info	19.11.2021	10.10.2029
kalernd.com	19.11.2021	10.10.2029
kalejet.com	16.09.2024	16.09.2025
kalejet.com.tr	16.09.2024	15.09.2025
kalejet.net	16.09.2024	15.09.2025
kalejetengine.com	16.09.2024	15.09.2025
kalejetengine.com.tr	16.09.2024	15.09.2025
kalejetengine.net	16.09.2024	15.09.2025
kalejetengines.com	16.09.2024	15.09.2025
kalejetengines.com.tr	16.09.2024	15.09.2025
kalejetengines.net	16.09.2024	15.09.2025
kalejetmotor.com	16.09.2024	15.09.2025
kalejetmotor.com.tr	16.09.2024	15.09.2025
kalejetmotor.net	16.09.2024	15.09.2025
kalejetmotorlari.com	16.09.2024	15.09.2025
kalejetmotorlari.com.tr	16.09.2024	15.09.2025


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

kalejetmotorlari.net	16.09.2024	15.09.2025
kaleturbojet.com	16.09.2024	15.09.2025
kaleturbojet.com.tr	16.09.2024	15.09.2025
kaleturbojet.net	16.09.2024	15.09.2025
ktj.com.tr	16.09.2024	15.09.2025
ktje.com.tr	16.09.2024	15.09.2025
ktje.net	16.09.2024	15.09.2025
ktjm.com.tr	16.09.2024	15.09.2025

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

Şirket'in iş yapma modeli ağırlıklı olarak savunma sanayine yönelik mühendislik ve proje geliştirmedir. Bu kapsamda projelerin büyük kısmı öncelikle Ar-Ge faaliyetlerini içermektedir. Bu Ar-Ge faaliyetleri neticesinde ortaya çıkan ürünün ticarileştirilerek seri üretime dönmesi hedeflenmektedir. Buna bağlı olarak geliştirme faaliyetlerinin maddi olmayan duran varlıklar grubunda aktifleştirilmesi ve faydalı ömür türlerine göre itfa edilmesi iş sürecinin bir parçasıdır. Madde olmayan duran varlıklar grubu içinde takip edilen proje gelişime maliyetleri şirketin önemli bilgi birikiminin karşılığıdır.

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

Şirket savunma sanayinde yenilikçi projeler geliştirmektedir. Şirket, Teknopark İstanbul bünyesinde bulunan ofisinde ve kendi bünyesinde bulunan Geliştirme ve Test Merkezi'nde araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütmektedir. Araştırma ve geliştirme faaliyetleri kapsamında başarılı olan sistemlerin test ve kabul süreçleri sonrasında seri üretime geçmeleri hedeflenmektedir. Bu faaliyetler kapsamında ağırlıklı olarak personel ve prototip maliyetleri oluşmakta ve oluşan maliyetler maddi olmayan duran varlıklar hesap grubu içerisinde geliştirme maliyetleri olarak takip edilmektedir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibari ile aktifleştirilen geliştirme giderleri aşağıdadır.

(TL)	2021	2022	2023	30.09.2023	30.09.2024
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	15.129.905	1.952.553	66.609.902	59.522.155	51.340.868

Maddi olmayan duran varlıklar grubunda takip edilen aktifleştirilen geliştirme giderlerinin projeler bazında toplam tutarları ve tutarları üzerinden ayrılan toplam amortisman tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	30.09.2024	
Geliştirme Projeleri	Maliyet	Birikmiş Amortisman
KTJ-3200A	53.578.955	1.425.823
KTJ-1750	109.798.943	2.921.929
TEYDEB 3181108	7.895.788	210.120
KTJ-3700	38.210.760	1.016.851
TOPLAM	209.484.446	5.574.723

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2024 hesap dönemlerine ait finansal durum tablolarını içermektedir. Şirket'in fonksiyonel para birimi USD olup, bu nedenle TL tutarlarda enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Dönen varlıklar	354.966.617	660.262.588	954.532.781	1.751.592.050
Nakit ve nakit benzerleri	13.719.380	34.691.872	40.065.302	16.291.344
Ticari alacaklar	-	5.796.828	81.334.626	213.396.590
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	5.796.828	81.334.626	213.396.590
Sözleşme Varlıkları	303.300.281	504.723.829	179.396.302	377.157.736
Stoklar	28.868.602	98.594.341	550.039.343	1.025.234.131
Peşin ödenmiş giderler	9.015.856	16.048.676	53.175.575	61.723.627
Diğer dönen varlıklar	62.498	407.042	50.521.633	57.788.622
Duran varlıklar	147.014.700	276.288.980	502.858.004	839.016.318
Diğer alacaklar	152.897	197.174	483.169	927.614
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	152.897	197.174	483.169	927.614
Maddi duran varlıklar	41.781.044	92.466.814	252.288.053	394.844.493
Maddi olmayan duran varlıklar	26.799.261	65.155.068	172.160.363	232.999.207
Kullanım hakkı varlığı	6.413.248	5.181.935	10.929.344	54.624.855
Ertelenmiş vergi varlığı	61.710.565	85.969.548	-	-
Diğer duran varlıklar	10.157.685	27.318.441	66.997.075	155.620.149
Toplam varlıklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368
Kısa vadeli yükümlülükler	494.767.189	746.286.046	1.539.232.270	1.647.520.104
Kısa vadeli borçlanmalar	369.719.735	380.832.350	627.768.349	922.361.643
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	13.329.000	177.390.410	459.437.189	31.022.465

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE SET MOTORLARI
SAHAYI ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.958.145	11.298.356	38.429.715	28.816.805
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.593.370	2.102.068	1.629.316	49.258.179
Ticari borçlar	11.570.558	36.233.925	196.356.179	318.058.045
- İlişkili taraflara ticari borçlar	114.469	2.146.331	105.275.036	202.891.528
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	11.456.089	34.087.594	91.081.143	115.166.517
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	644.817	1.485.897	4.791.450	8.714.008
Ertelenmiş gelirler	27.546.045	66.872.678	142.311.206	235.880.306
Kısa vadeli karşılıklar	65.793.066	68.551.740	63.799.755	45.276.191
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.145.694	2.959.263	7.047.535	12.667.624
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	64.647.372	65.592.477	56.752.220	32.608.567
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	612.453	1.518.622	4.709.111	8.132.462
Uzun vadeli yükümlülükler	251.654.240	536.575.461	702.460.187	790.153.235
Uzun vadeli borçlanmalar	33.322.500	159.222.000	558.685.313	621.293.668
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.607.971	1.053.825	9.698.681	11.261.732
Ertelenmiş Gelirler (UV)	-	-	130.175.720	151.155.015
Sözleşme Yükümlülükleri	215.845.081	373.340.748	-	-
Uzun vadeli karşılıklar	878.688	2.958.888	3.900.473	6.442.820
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	878.688	2.958.888	3.900.473	6.442.820
Özkaynaklar	-244.440.112	-346.309.939	-784.301.672	152.935.029
Ödenmiş sermaye	250.000	250.000	250.000	130.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-115.222.257	-217.366.995	-460.057.506	-528.667.015
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)	-59.958	-1.302.651	-2.043.586	-3.138.111
- Yabancı para çevirim farkları	-115.162.299	-216.064.344	-458.013.920	-525.528.904
Sermaye tamamlama fonu	-	-	-	645.505.834
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	-130.998.849	-129.467.855	-129.192.944	-
Net dönem (zararı) / karı	1.530.994	274.911	-195.301.222	-93.903.790
Toplam kaynaklar	501.981.317	936.551.568	1.457.390.785	2.590.608.368

Dönen Varlıklar: 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in Dönen Varlıkları 1.751.592.050 TL'dir 31.12.2023: 954.532.781 TL, 31.12.2022: 666.262.588 TL, 31.12.2021: 354.966.617 TL'dir. 30.09.2024 itibarıyla Dönen Varlıklar toplam varlıkların %68'ini oluşturmaktadır. Söz konusu oran, 2021, 2022,2023 yılları için sırasıyla %71, %70 ve %65'tir. Yıllar itibarıyla Dönen Varlıklar içindeki önemli değişimler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri: 30.09.2024 itibarıyla 16.291.344 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 40.065.302 TL, 31.12.2022: 34.691.872 TL, 31.12.2021: 13.719.380 TL. Dönen varlıkların içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30 Eylül 2024 ara dönemde sırasıyla %4, %5, %4 ve %1'dir. 2022 yılında 2021 yılına göre %153 oranında artış göstermiştir. Artış, proje aşama kapamalarına paralel hakediş ve satışlardaki artıştır. 2023 yılında 2022 yılına göre nakit ve nakit benzerleri %15 oranında artmıştır. 30.09.2024 itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri 2023 yıl sonuna göre %59 azalış göstermiştir. Azalışın nedeni tahsilatlarda oluşan gecikmelerdir.

H. İBRAHİM BOĞUR
HOLDİNG A.Ş.

KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Alacaklar: 30.09.2024 itibarıyla 213.396.590 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 81.334.626 TL, 31.12.2022: 5.796.828 TL, 31.12.2021: 0 TL'dir. Dönen varlıkların içindeki oranı 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %1, %9 ve %12'dir.

2023 yılında bir önceki yıla göre oluşan artışın sebebi, Turbojet proje satışlarından kaynaklı alacaklardır. 30.09.2024 itibarıyla ticari alacak değişimi tahsilatlarda oluşan gecikmelerdir.

Sözleşme Varlıkları: 30.09.2024 itibarıyla 377.157.736 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 179.396.302 TL, 31.12.2022: 504.723.829 TL, 31.12.2021: 303.300.281 TL'dir. Dönen varlıkların içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %85, %76, %19 ve %22'dir.

Şirket'in projeleri için imzaladığı sözleşmelerden elde edeceği gelirler sözleşme varlıklarında takip edilerek, proje kapamalarına istinaden kesilen faturalar tutarında bu hesaptan çıkış yapılmaktadır. 2023 – 2022 yılları arasındaki sapma Turbojet projesi kapsamında kesilen fatura kaynaklıdır. Bu nedenle 2023 yılı düşüş göstermiştir.

Stoklar: 30.09.2024 itibarıyla 1.025.234.131 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 550.039.343 TL, 31.12.2022: 98.594.341 TL, 31.12.2021: 28.868.602 TL'dir. Dönen varlıkların içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %8, %15, %58 ve %59'dur.

30.09.2024 döneminde bir önceki yıla göre oluşan artışın nedeni tamamı ya da büyük kısmı üretilmiş sevkiyatı bekletilen motorlardır. Yıllar itibarıyla değişimin nedeni aynıdır.

Duran Varlıklar: 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in Duran Varlıkları 839.016.318 TL'dir. 31.12.2023: 502.858.004 TL, 31.12.2022: 276.288.980 TL, 31.12.2021: 147.014.700 TL'dir. 31.12.2021 itibarıyla Duran Varlıklar, toplam varlıkların %29'unu oluşturmaktadır. Söz konusu oran, 2021, 2022 ve 2023 yılları için sırasıyla, %29, %30 ve %35'dür.

Maddi Duran Varlıkları: 30.09.2024 itibarıyla 394.844.493 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 252.288.053 TL, 31.12.2022: 92.466.814 TL, 31.12.2021: 41.781.044 TL'dir. Duran varlıkların içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %28, %33, %50 ve %47'dir.

Maddi Olmayan Varlıkları: 30.09.2024 itibarıyla 232.999.207 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 172.160.363 TL, 2022: 65.155.068 TL, 2021: 26.799.261 TL'dir. Duran varlıkların içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %18, %24, %34 ve %28'dir.

Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler: 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in toplam Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri 2.437.673.339 TL'dir. 31.12.2023: 2.241.692.457 TL, 31.12.2022: 1.282.861.507 TL, 31.12.2021: 746.421.429 TL'dir. Kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerin toplam aktiflere oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %149, %137, %154 ve %94'dür.

Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar: Toplam finansal borçlanmalar 30.09.2024 itibarıyla 1.664.014.492 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 1.695.648.563 TL, 31.12.2022: 731.899.009 TL, 31.12.2021: 423.530.721 TL.

Toplam finansal borçlanmaların toplam yükümlülüklerin içindeki oranı 2021, 2022, 2023 ve 30.09.2024 tarihlerinde sırasıyla %57, %57, %76 ve %68'dir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kısa vadeli borçlanmalar	369.719.735	380.832.350	627.768.349	922.361.643
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	13.329.000	177.390.410	459.437.189	31.022.465

H. BRAHİM BOBUR
HOLDING A.Ş.

KALPJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.958.145	11.298.356	38.429.715	28.816.805
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	2.593.370	2.102.068	1.629.316	49.258.179
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	388.600.250	571.623.184	1.127.264.569	1.031.459.092
Uzun vadeli borçlanmalar	33.322.500	159.222.000	558.685.313	621.293.668
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	1.607.971	1.053.825	9.698.681	11.261.732
Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar	34.930.471	160.275.825	568.383.994	632.555.400
Toplam Finansal Borçlanmalar	423.530.721	731.899.009	1.695.648.563	1.664.014.492
Toplam finansal borçlanmalar / Toplam yükümlülükler	57%	57%	76%	68%

Ticari Borçlar: 30.09.2024 itibarıyla 318.058.045 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 196.356.179 TL, 31.12.2022: 36.233.925 TL, 31.12.2021: 11.570.558 TL'dir. Kısa vadeli yükümlülüklerin içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %2, %5, %13 ve %19'dur. Artışın temel nedeni; büyüyen organizasyon ile artan alımlardır.

Ertelenmiş Gelirler (kısa ve uzun vadeli): 30.09.2024 itibarıyla 387.035.321 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023: 272.486.926 TL, 31.12.2022: 66.872.678 TL, 31.12.2021: 27.546.045 TL'dir. Toplam yükümlülüklerin içindeki oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %4, %5, %12 ve %16'dır.

Özkaynaklar: 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in toplam özkaynak tutarı, 152.935.029 TL'dir 31.12.2023: -784.301.672 TL, 2022: -346.309.939 TL, 2021: -244.440.112 TL'dir. Toplam özkaynakların toplam aktiflere oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %-49, %-37, %-54 ve %6'dur.

Sermaye Tamamlama Fonu: 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in sermaye tamamlama fonu 645.505.834 TL'dir. Şirket, 2024 yılında eş zamanlı sermaye arttırım ve azaltımı yapmıştır. Tutar, yapılan sermaye azaltımının geçmiş yıl zararları karşılandıktan sonra kalan kısmıdır.

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları): 30.09.2024 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 0 TL'dir. 31.12.2023:-129.192.944 TL, 31.12.2022: -129.467.855 TL, 31.12.2021: -130.998.849 TL'dir.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

a- Cari Oran: Kısa vadeli borçların ödenmesinde bir zorluğun olup olmadığını gösterir.

b- Asit-Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değerlerin kısa vadeli yabancı kaynaklara bölünmesi ile bulunur.

c- Nakit Oranı: İşletmeye hiçbir nakit girişi olmaması durumunda elde bulunan nakitler ve menkul kıymetlerle kısa vadeli borçların ne kadarının ödenebileceğini gösterir.

Aşağıdaki tabloda likidite oranlarının yıllara göre değişimi yer almaktadır:

Likidite Oranları				
Oranlar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,72	0,88	0,62	1,06

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Asit-Test Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,66	0,75	0,26	0,44
Nakit Oran (Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,03	0,05	0,03	0,01

Şirket'in Cari Oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yılları ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla; 0,72, 0,88, 0,62 ve 1,06 olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2024 ara dönemde dönen varlıklar 2023 yılına göre %84 oranında artarken, kısa vadeli yükümlülükler %7 oranında artmıştır.

Şirket'in Asit-Test oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla, 0,66, 0,75, 0,26 ve 0,44 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in Nakit oranı 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla, 0,03, 0,05, 0,03 ve 0,01 olarak gerçekleşmiştir.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçlarını ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

a- Kaldıraç Oranı: Varlıkların yüzde kaçının yabancı kaynaklarla finanse edildiğini gösterir.

b- Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının kısa vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

c- Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının uzun vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

d- Özkaynaklar/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının özkaynaklarla fonlandığını gösterir.

Aşağıdaki tabloda mali oranların yıllara göre değişimi yer almaktadır:

Mali Oranlar				
Oranlar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	1,49	1,37	1,54	0,94
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,99	0,80	1,06	0,64
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,50	0,57	0,48	0,31
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	-0,49	-0,37	-0,54	0,06

Şirket'in kaldıraç oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 ara dönem itibarıyla sırasıyla 1,49, 1,37, 1,54 ve 0,94 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 ara dönem itibarıyla sırasıyla 0,99, 0,80, 1,06 ve 0,94 olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında 2021 yılına göre azalış eğilimi göstermektedir.

Uzun vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranı, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yılları ve 30.09.2024 ara dönem itibarıyla 0,50, 0,57, 0,48 ve 0,31 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in özkaynaklarının toplam varlıklara oranı 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 ara dönem itibarıyla sırasıyla -0,49, -0,37, -0,54 ve 0,06 olarak gerçekleşmiştir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KADEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 99

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 01.01.2021- 31.12.2021, 01.01.2022- 31.12.2022, 01.01.2023-31.12.2023 dönemleri ile 01.01.2023-30.09.2023, 01.01.2024-30.09.2024 ara dönemlerine ait kâr-zarar tabloları aşağıda gösterilmiştir.

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Hasılat	23.208.579	155.830.039	293.841.178	202.130.360	560.471.018
Satışların maliyeti (-)	(7.209.646)	(77.419.827)	(163.452.955)	(128.471.202)	(399.232.722)
Brüt kar	15.998.933	78.410.212	130.388.223	73.659.158	161.238.296
Genel yönetim giderleri (-)	-	(16.267.771)	(56.075.970)	(44.878.290)	(122.020.188)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.495.953	15.017.919	51.118.308	36.975.682	42.733.553
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.668.967)	(14.048.581)	(67.160.318)	(43.778.578)	(55.403.220)
Esas faaliyet karı/(zararı)	14.825.919	63.111.779	58.270.243	21.977.972	26.548.441
Finansman gelirleri/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	14.825.919	63.111.779	58.270.243	21.977.972	26.548.441
Finansman gelirleri	203.283	2.107.601	2.707.583	1.977.901	2.793.620
Finansman giderleri (-)	(13.505.093)	(64.103.419)	(146.709.146)	(87.239.381)	(123.245.851)
Vergi öncesi kar/(zararı)	1.524.109	1.115.961	(85.731.320)	(63.283.508)	(93.903.790)
Vergi geliri/(gideri):	6.885	(841.050)	(109.569.902)	(102.012.487)	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.885	(841.050)	(109.569.902)	(102.012.487)	0
Net dönem kar/(zararı)	1.530.994	274.911	(195.301.222)	(165.295.995)	(93.903.790)

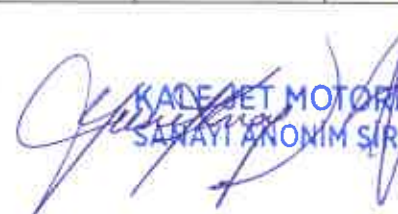
Satış Gelirleri: Şirket'in satışları Ar-Ge ve seri satışlar olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Arge satışları geliştirilen projelerin tamamlanma oranına (aşama kapama) baz hakediş hesaplamalarına göre, seri satışlar ise tamamlanmış ürünün satılmasıyla hasılat olarak kaydedilmektedir.

Bu kapsamda 2022 yılında Şirket bir önceki yıla göre projelerinde aşama kapamalarını gerçekleştirmiş olup hakediş tutarları ile doğru orantılı gelir kaydetmiştir. Bu sebeple bir önceki yıla göre pozitif sapma mevcuttur. 2023 yılına gelindiğinde ise, seri üretim satışlarının devreye girmesi ile gelirler artış göstermeye devam etmiştir.

Şirket'in hasılatı 2022 yılında 2021 yılına göre %571 artarak 155.830.039 TL, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %89 artış göstererek 293.841.178 TL, 30.09.2024 ara dönem itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %177 artış göstererek 560.471.018 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Ürün satışları (Zamanın bir anında)	3.134.360	9.181.996	82.958.295	64.203.134	307.380.402


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Proje gelirleri (Zamana yaygın)	20.074.219	146.648.043	210.882.883	137.927.226	253.090.616
Hasılat	23.208.579	155.830.039	293.841.178	202.130.360	560.471.018
Satışların Maliyeti	-7.209.646	-77.419.827	-163.452.955	-128.471.202	-399.232.722
Brüt Kar	15.998.933	78.410.212	130.388.223	73.659.158	161.238.296

Satışların Maliyeti: : Şirket satışlarının maliyeti 30.09.2024 ara dönem itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %211 artarak 399.232.722 TL, 2023 yılında 2022 yılına göre %111 artarak 163.452.955 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2022 yılında 2021 yılına göre %974 oranında artış göstererek 77.419.827 TL olmuştur.

Satışların maliyeti (TL)	2021	2022	2023	30.09.2023	30.09.2024
İlk madde ve malzeme giderleri	8.411.731	32.296.131	211.933.871	134.625.854	476.066.097
Personel giderleri	15.280.555	37.683.455	124.486.827	86.420.197	212.097.294
Amortisman giderleri	7.486.856	24.456.375	60.424.971	37.620.431	76.989.504
Bakım onarım giderleri	923.160	2.965.137	3.422.506	2.981.630	4.103.778
Nakliye giderleri	225.159	263.123	1.156.473	758.519	712.740
Aktifleşen giderler	-15.129.905	-1.952.553	-66.609.902	-59.522.155	-51.340.868
Stoktaki değişim	-10.703.178	-39.129.695	-205.391.223	-121.169.754	-356.035.112
Diğer	715.268	20.837.854	34.029.432	46.756.480	36.639.289
Satılan mamullerin maliyeti	7.209.646	77.419.827	163.452.955	128.471.202	399.232.722

Net Satışlar İçindeki Payı (%)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
İlk madde ve malzeme giderleri	36	21	72	67	85
Personel giderleri	66	24	42	43	38
Amortisman giderleri	32	16	21	19	14
Bakım onarım giderleri	4	2	1	1	1
Nakliye giderleri	1	0	0	0	0
Aktifleşen giderler	-65	-1	-23	-29	-9
Stoktaki değişim	-46	-25	-70	-60	-64
Diğer	3	13	12	23	7
Satışların Maliyeti	31	50	56	64	71

Şirket'in en önemli maliyet kalemleri ilk madde ve malzeme gideri, amortisman giderleri, personel giderleri olup 2021 ve 2022 yılı ve 2022 ve 2023 yıllı içerisinde ilgili kalemlerinde, önemli yükselişler görülmüştür. Yıllar itibarıyla, bir önceki yıla göre oluşan maliyet sapmalarının temel nedeni satışlara paralel olarak maliyetlerin artış göstermesidir.

Satışların maliyetinin hasılatı oranı (Satışların Maliyeti/Hasılat) 2021, 2022, 2023 yılları ve 30.09.2023, 30.09.2024 ara dönemlerinde sırasıyla %31, %50, %56, %64, %71 olarak gerçekleşmiştir. Malzeme giderlerinin hasılatı oranı 2021 yılında %36 2022 yılında %21, 2023 yılında %72, 30.09.2023 ara dönemde %67 ve 30.09.2024 ara dönemde %85 olarak gerçekleşmiştir. Artışın temel nedeni satışlara paralel olarak maliyetlerin artış göstermesidir.

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KEMAL JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Amortisman giderlerinin hasılatlara oranı 2021, 2022, 2023 yılları ile 30.09.2023 ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %32, %16, %21, %19 ve %14 olarak gerçekleşmiştir.

Personel giderlerinin hasılatlara oranı 2021, 2022, 2023 yılları ile 30.09.2023 ve 30.09.2024 ara dönemde sırasıyla %66, %24, %42, %43 ve %38 olarak gerçekleşmiştir.

Brüt Kar: Şirket brüt karı 2021 yılında 15.998.933 TL, 2022 yılında 78.410.212 TL, 2023 yılında 130.388.223 TL, 30.09.2023 ara dönemde 73.659.158 TL, 30.09.2024 ara dönemde 161.238.296 TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar 2023 yılında önceki yıla göre %66 ve 2022 sonunda önceki yıla göre %390 artış kaydetmiştir. 30.09.2024'de bir önceki yıl aynı döneme göre %119 artış kaydetmiştir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Hasılat	23.208.579	155.830.039	293.841.178	202.130.360	560.471.018
Brüt Kar	15.998.933	78.410.212	130.388.223	73.659.158	161.238.296
Brüt Kar Marjı (%)	69	50	44	36	29

Genel Yönetim Giderleri: Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 dönemleri ile 30.09.2023 ve 30.09.2024 dönemlerine ait Genel Yönetim Giderleri detayını göstermektedir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Personel giderleri	-	6.489.016	21.374.838	22.498.829	57.868.979
Danışmanlık giderleri	-	2.299.991	7.646.440	2.598.350	31.962.892
Temsil ve ağırlama ve seyahat giderleri	-	291.435	1.473.988	942.578	9.018.318
Amortisman ve itfa payları	-	2.698.222	12.229.347	4.404.813	7.568.100
Kalite, patent, lisans ve know how giderleri	-	2.709.948	5.500.519	4.098.409	4.728.448
Bakım onarım giderleri	-	300.408	2.161.421	622.334	1.089.436
Diğer	-	1.478.751	5.689.417	9.712.977	9.784.015
Genel yönetim giderleri (TL)	-	16.267.771	56.075.970	44.878.290	122.020.188

Şirket'in genel yönetim giderleri, 31.12.2021 döneminde 0 TL, 31.12.2022 döneminde 16.267.771 TL, 31.12.2023 döneminde 56.075.970 TL, 30.09.2023 ara dönemde 44.878.290 TL, 30.09.2024 ara dönemde ise 122.020.188 TL olarak gerçekleşmiştir.

Genel yönetim giderlerinin satış gelirlerine oranı 2021 yılında %0 iken, takip eden yıllarda satış gelirlerine oranı 2022 yılında %10 ve 2023 yılında ise %19, 30.09.2023 ara dönemde %22, 30.09.2024 itibarıyla ise %22 olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler: Aşağıda yer alan Tablo, Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 dönemleri ile 30.09.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler detayını göstermektedir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Kur farkı geliri	7.644.461	12.349.998	47.002.875	28.974.044	39.186.702
Diğer	851.492	2.667.921	4.115.433	8.001.638	3.546.851
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	8.495.953	15.017.919	51.118.308	36.975.682	42.733.553


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALKINIM MOTORLARI
SARAYI ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 31.12.2021 döneminde 8.495.953 TL, 31.12.2022 döneminde 15.017.919 TL , 31.12.2023 döneminde 51.118.308 TL , 30.09.2023 ara dönemde 36.975.682 TL ve 30.09.2024 ara dönemde 42.733.553 TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler: Aşağıda yer alan Tablo, Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 dönemleri ile 30.09.2023 ve 30.09.2024 ara dönemlere ait Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler detayını göstermektedir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Kur farkı gideri	9.106.076	11.059.439	61.134.638	38.572.756	53.639.958
Diğer	562.891	2.989.142	6.025.680	5.205.822	1.763.262
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (TL)	9.668.967	14.048.581	67.160.318	43.778.578	55.403.220

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri, 31.12.2021 döneminde 9.668.967 TL, 31.12.2022 döneminde 14.048.581 TL, 31.12.2023 döneminde 67.160.318 TL, 30.09.2023 ara dönemde 43.778.578 TL, 30.09.2024 ara dönemde 55.403.220 TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansman Gelirleri: Şirket'in finansman gelirleri faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansman gelirleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Faiz geliri	203.283	2.107.601	2.707.583	1.977.901	2.793.620
Toplam	203.283	2.107.601	2.707.583	1.977.901	2.793.620

Şirket'in finansman gelirleri, 31.12.2021 döneminde 203.283 TL, 31.12.2022 döneminde 2.107.601 TL , 31.12.2023 döneminde 2.707.583 TL , 30.09.2023 ara dönemde 1.977.901 TL, 30.09.2024 ara dönemde 2.793.620 TL olarak gerçekleşmiştir.

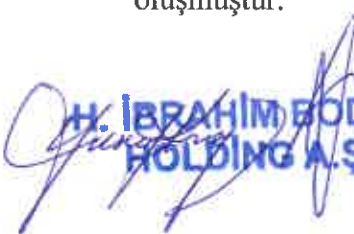
Finansman Giderleri: Şirket'in finansman giderleri; kredi faiz giderleri ve banka komisyon giderleri oluşmaktadır.

Finansman Giderleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Faiz gideri	11.389.718	49.939.664	132.521.557	76.316.398	111.562.538
Banka komisyon gideri	1.505.616	9.551.086	12.951.752	9.592.463	11.506.368
Diğer	609.759	4.612.669	1.235.837	1.330.520	176.945
Toplam	13.505.093	64.103.419	146.709.146	87.239.381	123.245.851

Finansman giderleri, 31.12.2021 döneminde 13.505.093 TL, 31.12.2022 döneminde 64.103.419 TL, 31.12.2023 döneminde 146.709.146 TL, 30.09.2023 ara dönemde 87.239.381 TL, 30.09.2024 ara dönemde 123.245.851 TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansman giderleri, yıllar itibarıyla artan seyir izlemektedir. Artış oranları sırasıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre ve bir önceki yıla göre 30.09.2024 ara dönemde %41, 2023 yılında %129 ve 2022 yılında bir önceki yıla göre %375 olarak gerçekleşmiştir.

Vergi Giderleri ve Gelirleri: Şirket'in vergi giderleri ve gelirleri; ertelenmiş vergi gelir/giderlerinden oluşmaktadır. 31.12.2021 döneminde 6.885 TL ertelenmiş vergi geliri, 31.12.2022 döneminde 841.050 TL, 31.12.2023 döneminde 109.569.902 TL, 30.09.2023 ara dönemde ise 102.012.487 TL, 30.09.2024 ara dönemde ise 0 TL ertelenmiş vergi gideri oluşmuştur.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 103

Vergi Geliri / (Gideri) (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.885	(841.050)	(109.569.902)	(102.012.487)	-
Toplam	6.885	(841.050)	(109.569.902)	(102.012.487)	-

Net Kar: Önceki bilgiler ışığında Şirket'in net dönem karı 2021 yılında 1.530.994 TL, 2022 yılında 274.911 TL, 2023 yılında -195.301.222 TL, 30.09.2023 ara dönemde -165.295.995 TL, 30.09.2024 ara dönemde ise -93.903.790 TL olarak gerçekleşmiştir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Net Dönem Kar/(Zararı)	1.530.994	274.911	-195.301.222	-165.295.995	-93.903.790
Net Dönem Karı/Hasılat (%)	7	-	-66	-82	-17
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Hasılat	23.208.579	155.830.039	293.841.178	202.130.360	560.471.018
Brüt kar	15.998.933	78.410.212	130.388.223	73.659.158	161.238.296
Faaliyet Giderleri	-	-16.267.771	-56.075.970	-44.878.290	-122.020.188
Amortisman	7.486.856	27.154.597	72.654.318	42.025.244	84.557.604
FAVÖK	23.485.789	89.297.038	146.966.571	70.806.112	123.775.712
/FAVÖK Marjı (%)	101,2	57,3	50,0	35,0	22,1

2021 yılında %101,2 seviyesinde, 2022 yılında %57,3 seviyesinde olan FAVÖK marjı 2023 yılının sonunda %50 seviyesinde, 30.09.2023 ara dönemde %35 seviyesinde, 30.09.2024 ara dönemde %22,1 seviyesindedir.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in satışları Ar-Ge ve seri satışlar olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Ar-Ge satışları geliştirilen projelerin tamamlanma oranına (aşama kapama) baz hakediş hesaplamalarına göre, seri satışlar ise tamamlanmış ürünün satılmasıyla hasılat olarak kaydedilmektedir.

Bu kapsamda 2022 yılında Şirket bir önceki yıla göre projelerinde aşama kapamalarını gerçekleştirmiş olup hakediş tutarları ile doğru orantılı gelir kaydetmiştir. Bu sebeple bir önceki yıla göre pozitif sapma mevcuttur. 2023 yılına gelindiğinde ise, seri üretim satışlarının devreye girmesi ile gelirler artış göstermeye devam etmiştir.

31.12.2021 tarihinde sona eren mali dönemde Şirket satış gelirleri 23.208.579 TL iken, 31.12.2022 tarihinde sona eren mali dönemde %571 artarak 155.830.039 TL'ye, 31.12.2023 tarihinde sona eren mali dönemde %89 artarak 293.841.178 TL'ye yükselmiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren mali dönemde Şirket satış gelirleri 202.130.360 TL iken, 30.09.2024 tarihinde sona eren mali dönemde %177 artarak 560.471.018 TL'ye yükselmiştir.

Aşağıdaki tabloda, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023; 30.09.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla net satışların gelişimi sunulmuştur:

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE İET MOTORLARI
ŞANLI ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Net Satış Tutarı (TL)	31.12.2021	%	31.12.2022	%	31.12.2023	%	30.09.2023	%	30.09.2024	%
PROJE GELİŞTİRME GELİRLERİ	20.074.219	86	146.648.043	94,1	210.882.883	71,8	137.927.226	68	253.090.616	45
KTJ-3200	3.035.881	13	6.240.025	4,0	67.220.008	22,9	57.694.530	29	245.728.264	44
KTJ3700	-	-	-	-	-	-	-	-	23.835.837	4
KTJ1750	-	-	305.300	0,2	-	-	-	-	19.821.546	4
DiĞER(*)	98.479	0,4	2.636.671	2	15.738.287	5,4	6.508.604	3	17.994.755	3
TOPLAM	23.208.579	100	155.830.039	100	293.841.178	100	202.130.360	100	560.471.018	100

Şirket'in proje satış gelirleri, 31.12.2021 tarihinde sona eren mali dönemde 20.074.219 TL iken, 31.12.2022 tarihinde sona eren mali dönemde %631 artarak 146.648.043 TL'ye ve 31.12.2023 tarihinde sona eren mali dönemde %44 artarak 210.882.883 TL'ye yükselmiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren mali dönemde proje satış gelirleri 137.927.226 TL iken, 30.09.2024 tarihinde sona eren mali dönemde % 83 artarak 253.090.616 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in ürün satış gelirleri, 31.12.2021 tarihinde sona eren mali dönemde 3.134.360 TL iken, 31.12.2022 tarihinde sona eren mali dönemde %193 artarak 9.181.996 TL'ye ve 31.12.2023 tarihinde sona eren mali dönemde %803 artarak 82.958.295 TL'ye yükselmiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren mali dönemde ürün satış gelirleri 64.203.134 TL iken, 30.09.2024 tarihinde sona eren mali dönemde % 379 artarak 307.380.402 TL'ye yükselmiştir.

ÜRÜN GRUBU (TL)	31.12.2022 - 31.12.2021 Değişim (%)	31.12.2023 - 31.12.2022 Değişim (%)	30.09.2023 - 30.09.2024 Değişim (%)
Proje gelirleri (zamana yaygın)	631%	44%	83%
Ürün satışları (zamanın bir anında)	193%	803%	379%
GENEL TOPLAM	571%	89%	177%

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

2020 yılının ilk çeyreği içerisinde Covid-19 salgının başlaması ve uluslararası düzeyde pandemi ilan edilmesiyle Dünya ve ülke ekonomisi üzerinde salgının etkileri görülmeye başlanmış, 2021 ve 2022 yıllarını da içine alacak şekilde uzun süre sürmüş ve 2023 yılında ise etkisi önemli ölçüde azalsa da devam etmiştir. Pandeminin dünya ekonomik koşulları üzerindeki önemli etkileri küresel düzeyde tedarik zincirlerinin bozulması, daralması ve hatta kırılması etkilerini gösterirken bu durum yine küresel düzeyde özellikle hammadde, malzeme ve bileşenler fiyatlarının yükselmesine yol açmış ve tedarik sürelerini öngörülemez seviyeye taşımıştır. Bu gelişmelerin yanı sıra dünya ekonomisi içerisinde ölçekleri itibarıyla büyük paylara sahip ABD, Çin, Rusya ve Avrupa Birliği ülkeleri arasında ekonomik rekabete ve Ukrayna-Rusya arasındaki savaş gibi siyasete dayalı ortaya çıkan ve küresel ekonomiyi tehdit eden gerilimlere bağlı olarak küresel bir enerji krizi de yaşanmış ve bunun sonucu olarak enerji fiyatlarında kayda değer yükseliş gerçekleşmiştir.

Küresel düzeyde yaşanmış olan pandeminin hane halkları başta olmak üzere ekonomiler üzerindeki olumsuz etkilerini minimize etme çabalarına bağlı olarak dünya ülkelerinin birçoğunda parasal genişleme gerçekleşmiştir. Bu genişlemenin yarattığı enflasyonist etkileri azaltmaya dönük olarak ise dünya çapında alınmaya başlanmış ve devam etmekte olan

M. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE İET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 105

makroekonomik tedbirler ise özellikle para piyasaları üzerinde fonlama maliyetlerinde artışı beraberinde getirmektedir.

Finansal tablo dönemlerinin içerisinde gerçekleşmiş yukarıda bahsedilmekte olan gelişmeler ve etkiler Şirket'i genele şamil ve dolaylı olmak kaydıyla etkilemiştir.

Şirket küresel anlamda ve/veya ülkeye yakın coğrafyada devam etmekte olan olumsuz gelişmelerden dolayı olarak etkilenmekle birlikte küresel anlamda ve/veya ülkeye yakın coğrafyada ortaya çıkabilecek yeni ve olumsuz gelişmelerden dolayı ya da doğrudan etkilenebilecektir.

Tüm bu söz konusu durumlar dışındaki Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek olay ve riskler işbu izahnamenin 5 numaralı risk faktörleri başlıklı bölümünde detaylı olarak yer almaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in net finansal borçluluğu aşağıdaki tablodaki gibi hesaplanmış olup, 30.09.2024 itibarıyla 1.647.723.148 TL olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri, finansal borçları, özkaynakları, nakit ve nakit benzerleri tutarları gösterilmektedir:

Borçluluk Durumu (TL)	30.09.2024
Kısa vadeli yükümlülükler	1.647.520.104
Garantili/Teminatlı	134.593.594
Garantisiz/Teminatsız	1.512.926.510
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	790.153.235
Garantili/Teminatlı	109.668.854
Garantisiz/Teminatsız	680.484.381
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	2.437.673.339
Özkaynaklar	152.935.029
Ödenmiş sermaye	130.000.000
Sermaye Tamamlama Fonu	645.505.834
Dönem Net (Zararı)/Karı	-93.903.790
Diğer	-528.667.015
TOPLAM KAYNAKLAR	2.590.608.368
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	0
B. Nakit Benzerleri	16.291.344
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	16.291.344
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	922.361.643
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	28.816.805
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	80.280.644
I-Türev Finansal Yükümlülükler	0
J. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H+I)	1.031.459.092
K. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (J-D)	1.015.167.748
L. Uzun Vadeli Banka Kredileri	621.293.668

M. Tahviller	0
N. Diğer Uzun Vadeli Krediler	11.261.732
O. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (L+M+N)	632.555.400
P. Net Finansal Borçluluk (K+O)	1.647.723.148

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in büyüme planlarını gerçekleştirebilmesi, yatırım harcamalarını yapabilmesi ve bu yatırımlar sonucunda faaliyetlerden kaynaklı doğacak olan işletme sermayesi ihtiyacını karşılayabilmesi için nakde gereksinim duyulmaktadır. Şirket, söz konusu yatırım harcamalarının büyük çoğunluğunu özkaynakları ile finanse etmekte olup yatırım harcamalarının kalan kısımları ve işletme sermayesi kaynaklı nakit ihtiyacını banka kredisinden karşılamaktadır.

Şirket, üretim kapasitesini artırmak amacıyla yapmış olduğu makine, teçhizat ve fiziki alan yatırımlarını finanse etmektedir.

Şirket yönetimi işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in gereksinimlerini karşılayabilecek kaynaklara sahip olmasını sağlayacak kısa, orta ve uzun vadeli finansmana erişim sahibi olduğu kanaatindedir.

Şirket'in fon kaynaklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

Şirket'in kredilerinin yıllar itibarı ile etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı (%)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
TL	-	-	-	-
EUR	-	-	6,7%	6,46%
ABD Doları	3,75%	8,20%	10,33%	10,38%

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 30.09.2024 tarihi itibarıyla sırasıyla banka kredilerinin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
1 yıla kadar	386.006.880	569.521.116	1.125.635.253	982.200.913
1-2 yıl arası	-	28.047.450	199.763.954	503.615.118
2-3 yıl arası	-	37.396.600	358.921.359	117.678.550
3-4 yıl arası	-	93.777.950	-	-
4-5 yıl arası	33.322.500	-	-	-
Toplam	419.329.380	728.743.116	1.684.320.566	1.603.494.581

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

TL	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2024-30.09.2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-12.395.293	16.814.573	-100.169.447	-38.325.216	-492.144.168
B. Yatırım Faaliyetlerinden	-31.295.068	-73.784.543	-190.756.064	-121.541.501	-194.590.912

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALEKET MOTORLARI
SAĞAĞI ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kaynaklanan Nakit Akışları					
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	55.598.596	76.307.751	295.428.073	196.077.997	656.213.515
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	1.693.874	1.634.711	870.868	23.382.668	6.747.607
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	117.271	13.719.380	34.691.872	34.691.872	40.065.302
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	13.719.380	34.691.872	40.065.302	94.285.820	16.291.344

Şirket'in işletme faaliyetlerinden sağlanan nakdi 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 30.09.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla -12.395.293 TL, 16.814.573 TL, -100.169.447 TL, -38.325.216 TL ve -492.144.168 TL'dir. 2023 yılında işletme faaliyetlerinden sağlanan nakdin düşmesinin temel nedeni, üretimi yapılarak sevkiyatı bekletilen stoklar ile alınan avanslardaki artıştır.

Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakdi ise 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 30.09.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla,-31.295.068 TL, -73.784.543 TL,-190.756.064 TL, -121.541.501 TL ve -194.590.912 TL'dir. Sonuç olarak; dönem sonu nakit 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 30.09.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla sırasıyla, 13.719.380 TL, 34.691.872 TL, 40.065.302 TL, 94.285.820 TL ve 16.291.344 TL olarak gerçekleşmiştir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in Net Borç/FAVÖK oranı 2021, 2022, 2023 ve 30.09.2024 dönemlerinde sırasıyla 25,73, 6,62, 11,72 ve 8,09 olarak gerçekleşmiştir.

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Finansal borçlar (kiralama yükümlülükleri dahil)	423.530.721	731.899.009	1.695.648.563	1.664.014.492
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	-13.719.380	-34.691.872	-40.065.302	-16.291.344
Net Finansal Borç	409.811.341	697.207.137	1.655.583.261	1.647.723.148
Özkaynak	-244.440.112	-346.309.939	-784.301.672	152.935.029
Net Finansal Borç/Toplam Özsermaye	-168%	-201%	-211%	1077%
FAVÖK*	23.485.789	89.297.038	146.966.571	199.936.171
Net Finansal Borç/FAVÖK	17,45	7,81	11,27	8,24

*FAVÖK son 12 aylık hesaplanmıştır.


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALDET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
A-Ticari alacaklar	0	5.796.828	81.334.626	213.396.590
B-Sözleşme Varlıkları	303.300.281	504.723.829	179.396.302	377.157.736
C-Stoklar	28.868.602	98.594.341	550.039.343	1.025.234.131
D-Ticari borçlar	11.570.558	36.233.925	196.356.179	318.058.045
E-Kısa vadeli Alınan Avanslar	27.546.045	66.872.678	142.311.206	235.880.306
Net Ticari işletme sermayesi (A+B+C-D-E)	293.052.280	506.008.395	472.102.886	1.061.850.106

Şirket'in işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır

Şirket'in mevcut kredi imkânları ve kullanıma hazır nakit kaynakları dikkate alındığında, yıllık olarak operasyonel ihtiyaçlarını karşılayabilecek düzeyde işletme sermayesi yaratmaktadır.

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 30.09.2024 itibarıyla net ticari işletme sermayesi pozitif seyretmiştir. Bu tarihlerde işletme sermayesi sırasıyla 293.052.280 TL, 506.008.395 TL, 472.102.886 TL ve 1.061.850.106 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

Faaliyetleri doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlama bulunmamaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 tarihleri ve 30.09.2024 itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Verilen Teminat Mektupları	350.670.975	431.279.778	982.250.763	786.122.621
Alınan Avanslar	27.546.045	66.872.678	272.486.926	387.035.321

Verilen teminat mektupları; ürün satışları için verilen teminat mektupları, kurum, kuruluş ve mahkemelere verilen teminatlar ile kredi temini amaçlı Eximbank'a verilmiş olan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Verilen Teminat Mektupları	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Ürün Satışı için verilen Teminat mektupları	134.663.622	333.911.051	410.289.615	472.855.940
Bankalara verilen Teminat mektupları	214.736.421	95.398.727	568.687.148	308.099.761
Fikri Ve Sınai Haklar İçin Verilen Teminat Mektupları	300.000	300.000	200.000	200.000
Diğer	970.932	1.670.000	3.074.000	4.966.920
Toplam	350.670.975	431.279.778	982.250.763	786.122.621


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KADEJET MOTORLARI
SARAYI ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Alınan Avans Ödemeleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Ürün Satışı için avans ödemesi (kısa vade)	27.546.045	66.872.678	142.311.206	235.880.306
Ürün Satışı için avans ödemesi (Uzun vade vade)	0	0	130.175.720	151.155.015
Genel Toplam	27.546.045	66.872.678	272.486.926	387.035.321

Şirket'in alınan avanslar ürün satışlarının teminatı olarak müşterilerden aldığı avanslar bulunmaktadır.

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

Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan işbu İzahname'nin 6.2.3.bölümünde açıklanmış bulunan önemli maddi duran varlık yatırımlarının özkaynak ve kredi ile fonlanması planlanmaktadır.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracçının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Araştırma ve Geliştirme Anlayışı

Şirket, araştırma ve geliştirme faaliyetlerini, stratejisinin odağına almıştır. Şirket'in dahili araştırma ve geliştirme faaliyetleri, gerek SSB idaresinde yürütmekte olduğu geliştirme projelerinin, gerekse de özkaynak ürün geliştirme eforlarının teknik / teknolojik / metodolojik altyapısını oluşturmaktadır.

Şirket'te araştırma ve geliştirme faaliyetlerine doğrudan hizmet eden 120'den fazla mühendis bulunmaktadır.

Şirket araştırma ve geliştirme eforlarını, aşağıdaki hususları eşzamanlı göz önünde bulundurarak ve uyumlayarak ilerletmektedir.

- Gaz Türbinli Motorlar için Temel Teknolojiler ve Teknikler
- Gaz Türbinli İtki Sistemleri / Alt Sistemleri / Modülleri için Çalışmalar
- Geliştirme Metodolojileri ve Üretim Teknikleri
- Pazar Trendleri ve Yeni Konseptler

Şirket, SSB idaresinde geliştirdiği KTJ-3200 Turbojet Motoru ve özkaynaklarıyla geliştirmiş olduğu KTJ-1750 ve KTJ-3700 Turbojet Motorlarını herhangi bir yabancı lisans bağımlılığı olmayacak şekilde tasarlamış, geliştirmiş ve kalifiye etmiştir.

Şirket'in geliştirme eforlarındaki en önemli kozu, sahip olduğu Geliştirme ve Test Merkezinde bulunan test altyapılarıdır. Bu altyapılarda hem gerekli olan tüm geliştirme testleri yürütülebilmekte hem de kalifikasyon faaliyetleri gerçekleştirilebilmektedir. Aynı zamanda, İrtifa Test Sistemi'nde yapılan test çalışmalarıyla, Jet Motorlarının farklı / irtifa hız şartlarında başlatma ve performans testleri yapılabilme, bu testler sayesinde Jet Motorlarının hava


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

araçlarına entegrasyonunda en kritik gereksinim olan Performans Kodları ve Dinamik Modeller oluşturulabilmektedir.

Şirket, Turkish Time tarafından 2024 yılında açıklanan 2023 Arge harcaması sıralamasına göre en fazla harcama yapan 250 şirket arasında 113. Sırada yer almaktadır.²⁹

Geliştirme Projeleri:

KTJ-3200 Turbojet Motor ve Varyantları:

KTJ-3200 Turbojet Motor'un SOM ve Atmaca varyantları SSB idaresinde yürütülmüştür.³⁰ Farklı projelerde bazı sistemlere güç veren farklı KTJ-3200 varyantları ise dahili imkanlarla geliştirilmiştir.

KTJ-1750 Turbojet Motor:

Tamamen Şirket özkaynaklarıyla yürütülen, KTJ-1750 Turbojet Motor'un geliştirilmesi ile ilintili faaliyetler için işbu İzahname tarihine kadar gerçekleşmiş harcamaların toplam tutarı 93.990.604 TL'dir.

KTJ-3700 Turbojet Motor:

Tamamen Şirket özkaynaklarıyla yürütülen, KTJ-3700 Turbojet Motor'un geliştirilmesi ile ilintili faaliyetler için işbu İzahname tarihine kadar gerçekleşmiş harcamaların toplam tutarı 31.423.078 TL'dir.

Arat Projesi:

Arat Projesi, SSB idaresinde yürütülmektedir.³¹ Detay tasarım faaliyetlerinin devam ettiği projede, doğrulama testlerinde kullanılmak üzere ilk prototiplerin üretimi arka planda başlatılmıştır.

Biga Projesi:

Biga Projesi SSB idaresinde 2024 yılında başlatılmıştır.

Marka Başvuruları

Kale Arge eski şirket ismi ve KTJ3200, KTJ1750, KTJ3700 ve KTJ Series Engines, KTJ Serisi Motorlar,Türkiye'de 10 yıllığına tescil ettirilmiştir, KaleJet Motorları ve KaleJet Engines yeni şirket ismi ve ARATJET, BiGAJET Motor isimlerimizin tescil başvuruları yapılmış olup, incelemesi devam etmektedir .


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

²⁹ <https://turkishtimedergi.com/arge250/>

³⁰ <https://x.com/SavunmaSanayii/status/1609246007547551745>

³¹ <https://www.aa.com.tr/tr/ekonomi/turkiyenin-yeni-turbojet-motoru-arat-icin-imzalar-atildi/2412659>

**KTJ SERIES
ENGINES**
FROM THE ROOTS TO THE SKIES

**KTJ SERİSİ
MOTORLAR**
K Ö K L E R D E N G Ö K L E R E

ARTJET MOTORLARI

BICAJET MOTORLARI

**KTJ
1750**

**KTJ
3700**

**KTJ
3200**

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Savunma Sanayi sektörü, yurtdışı sistemlere bağımlılığın asgari düzeyde tutulması için ülkemizde en çok yatırım yapılan öncü sektörlerden biridir. 2023 yılsonu itibarıyla, 3 bin 500’ü aşkın savunma firmasıyla ülkemiz ekonomisine en yüksek katkıyı veren sektörlerden biri olmuştur. Savunma ve havacılık sanayi ihracat rakamı 2023 yılında yüzde 27’lik artışla 5,5 milyar dolara ulaşmıştır. İnsansız hava araçları başta olmak üzere, helikopterler, kara araçları, deniz araçları, silah ve mühimmatlar, füze sistemleri, elektronik sistemler ve radar sistemleri üreten başlıca savunma sanayi firmaları 2023 yılında toplam değeri 10 milyar 240 milyon doları aşan sözleşmeler imzalamıştır. Son 10 yıl içinde farklı coğrafyalarda 185 ülkeye 230 çeşit ürün ihraç edilmiştir. 2024-2028 dönemi sonunda Türk Savunma Sanayi sektörünün 150 binin üzerinde çalışanla 26 milyar dolar ciroya ve 11 milyar dolar ihracata ulaşmayı hedeflediği bilinmektedir.³²

Şirket, füzelere yönelik jet motorları alanında Türkiye’de tek kaynak konumundadır.³³ Türkiye’nin ilk Turbojet Motor’unu geliştirmesinden kazanmış olduğu bilgi birikimi ve tecrübeyle de hem savunma sanayii hem de yerli füze firmaları için tercih edilir konumdadır.

Özellikle Ukrayna-Rusya savaşıyla birlikte; dünyada da gaz türbin motorlu seyir füzelerinde artış trendleri görülmektedir. Önümüzdeki 10 yıl için turbojet / turbofan motorlu füze sistemleri eşit dağılımlı şekilde yüksek adetlerde üretim siparişleri almıştır.³⁴

**H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.**

**KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

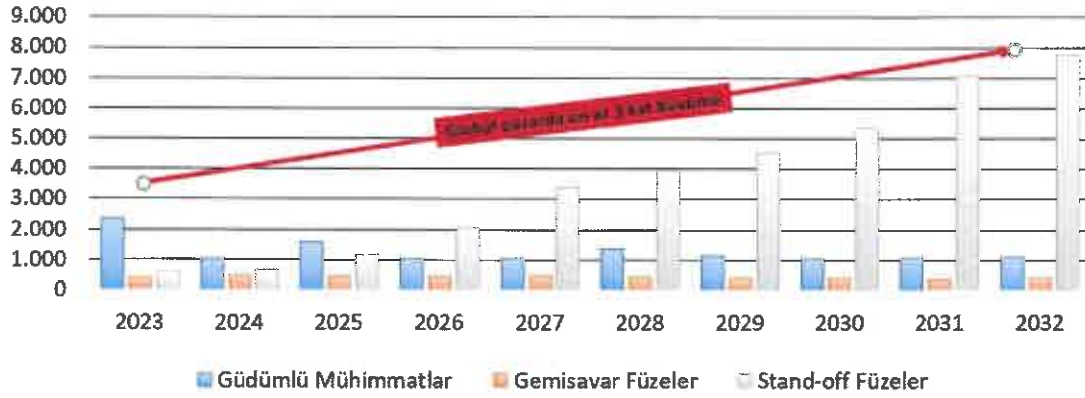
³² SSB 2023 Yılı Faaliyet Raporu

[https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu\(1\).pdf](https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/2023%20Y%C4%B1%C4%B1%20Faaliyet%20Raporu(1).pdf)

³³ https://www.ssb.gov.tr/Images/Uploads/files/SSB_BASILI_TR_2022_WEB2_2.pdf

³⁴ World Missiles Briefing, Teal Group Corporation, 2023

Füze Tiplerine Göre Üretim Adedi Projeksiyonları



Şirket tarafından geliştirilen Turbojet Motorların ulusal olarak bir muadili veya benzeri bulunmamaktadır.

Düşük maliyetli tasarım ve üretim ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla jet drone projeleri hızla yükselişe geçmiştir. Jet motorlu farklı sınıflardaki (kamikaze, loitering, hedef) drone ve interceptor sistemlerinde küçük motor ihtiyaçlarında onbin’li adetlerde ihtiyaç olacağı öngörülmektedir.

13.2 İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler

Özellikle bölgesel çatışmaların ve küresel savaş risklerinin artış gösterdiği son yıllarda, savunma ve havacılık sektörü büyüme eğilimini sürdürmektedir. Şirket’in faaliyet gösterdiği “füze ve insansız sistemlere yönelik jet motorları” piyasası, gözde iş alanlarından biri haline gelmiştir.³⁵ Bu alandaki güncel kritik konular hakkında kısa bilgiler aşağıda verilmiştir:

Teknolojik Gelişmeler: Savunma ve havacılık sektörü teknolojiye dayalı rekabet temelinde gelişmekte ve ilerlemektedir. Şirket’in faaliyet gösterdiği “füze ve insansız sistemlere yönelik jet motorları” piyasasında; yüksek itki/ağırlık oranları, yüksek itki / çap oranları, düşük yakıt tüketimi, havada başlatılabilirlik, yüksek güvenilirlik, operasyonel ömür gibi konulara yönelik atılımlar, pazar dominasyonunda etkin konulardır.

İvmelenen teknolojik evrimle beraber, dünyada “Swarm, loitering, electronic warfare, kamikaze, wingman sistemler” konuşulmaya başlanmıştır. Ayrıca, her alanda gelişen teknoloji ile birlikte dijital ikiz, yapay zeka konseptlerinin sektöre uyarlanma etkilerinde de artış görülmektedir.

Bütün bu teknolojik imkanların sektöre girebilmesiyle kolektif saldırı konsepti özellikle gelişmiş ülkelerde öne çıkmaya başlamıştır. Geleceğin hava muharebe sistemleri, tek bir savaş uçağı geliştirilmesinden ziyade, sistemler sistemi geliştirilmesine odaklanmaktadır.³⁶ Bu sistemler sistemi, 6’ıncı nesil savaş uçakları olarak adlandırılrsa da, savaş uçağı ile beraber; insanlı, insansız, silahlı, silahsız hava araçlarının ve füzelerin dahil olduğu manuel ve otonom kontrol ve haberleşmeyi içeren bütüncül bir sistem olarak tanımlanmaktadır.³⁷ Entegre çalışan birden fazla platform, güvenli ağlar ve gerçek zamanlı haberleşme, insan makine etkileşimi, karar destek sistemleri vb. birçok alt teknolojiyi içermektedir.

³⁵ <https://www.credenceresearch.com/report/cruise-missile-market>

³⁶ <https://www.jstor.org/stable/pdf/resrep28883.pdf>

³⁷ <https://breakingdefense.com/2023/06/fcas-scaf-tempest-explaining-europes-sixth-generation-fighter-efforts/>

H. İBRAHİM BOĞUR
HOLDING A.Ş.

KADEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ayrıca, insanlı uçakların yüksek riskli operasyonlarda görev alması konusunda artan endişelerle birlikte, yeni nesil hava muharebe sistemleri, savaş etkinliğini artırırken personelin güvenliğini sağlayan bir çözüm olarak “Remote Carrier”ları sunmaktadır.³⁸ Remote Carrier’lar; jet motorlu olmaları ve savaş uçaklarıyla benzer uçuş performansına sahip olmaları beklenen İHA sınıfı hava araçlarıdır. Yapay zekanın en yüksek uygulamalarından biri olarak ele alınabileceği değerlendirilen bu araçların filodaki bir pilot gibi liderle ve birbirleriyle beraber savaşabilmeleri hedeflenmektedir.³⁹ Bu doğrultuda, sürü İHA teknolojisine giden yolda önem arz eden bir konsepttir.

Müşteri İhtiyaçlarına Cevap Verebilme: Savunma ve havacılık sektöründe faaliyet gösteren müşteriler, güvenilir ve yüksek kaliteli ürünler talep etmekte, tam ihtiyaca yönelik uyarlanabilir ürünler ve geniş ürün gamları Pazar rekabetinde firmaları öne taşımaktadır. Müşteri ihtiyaçlarına etkin ve açık / nesnel iletişimle yanıt vermek önem arz etmektedir.

Ulusal/Küresel Rekabet: Şirket’in geliştirdiği / ürettiği sınıf motorlarda Türkiye’de belirgin bir rekabet bulunmamakla beraber, uluslararası arenada ürün geliştirme ve pazar payı mücadelesi söz konusudur. Bu rekabette öne çıkmak için; teknolojik üstünlükler, pazar trendlerine uygun tasarım/geliştirme, etkin fiyatlandırma stratejileri, ürün arz güvenliği gibi etmenler öne çıkmaktadır.

Uluslararası rakip firmaların; üretim hattı kapasitesindeki yoğunluk nedeniyle, talepleri yeterli ölçüde karşılayamaması ve bulundukları ülkelerde yaşanan ihracat sınırlamaları nedeniyle Şirket’in yerli ve milli imkanlarla ürettiği motorlara olan talebi arttırmaktadır.

Ekonomik Eğilimler: Ulusal ve küresel anlamda ekonomik dalgalanmalar, döviz kuru değişiklikleri ve faiz oranlarındaki dalgalanmalar gibi ekonomik faktörler, Şirket’in mali performansını etkileyebilecektir.

Gerek malzeme fiyatlarındaki artışlar gerekse özellikle Türkiye’de TL’nin USD / Euro karşısındaki güçlü seyri ve enflasyon, ürün/hizmet birim maliyetlerine olumsuz etki etmektedir.

Jeopolitik Eğilimler: Uluslararası politika ve ilişkiler, Şirket’in faaliyetlerini etkileyebilmektedir. Jeopolitik çatışmalar ve yaptırımlar, ihracat ve uluslararası iş birliği potansiyelleri üzerinde oldukça etkilidir.

Özellikle Ukrayna – Rusya arasında devam eden çatışmalar, bölgesel diğer çatışmalar / gerginlikler ve küresel tansiyonun sürekli yüksek seyretmesi; Savunma ve Havacılık sektöründe ve özel olarak Şirket’in faaliyet alanına giren pazarlarda hızlı bir büyüme ortaya çıkarmaktadır. Arz kapasiteleri talepleri karşılamakta zorlanmaktadır.

İnsan Kaynakları ve Uzman İhtiyaçları: Savunma ve Havacılık sektöründe nitelikli insan gücü ve uzman ihtiyaçları en kritik hususların başında gelmektedir. Jet motoru geliştirme / üretim iş alanında uzmanlığın önemi hat safhadadır.

Ancak, sektördeki ulusal / küresel büyüme eğilimleri ve batı ülkelerinde çalışmada yaşanan talep artışı, yetişmiş insan gücü mobilitesinde artış oluşturmaktadır. Dolayısıyla, uzmanlığı elde tutma maliyetleri de artmaktadır.

Tedarik Zinciri Yönetimi: Savunma ve Havacılık sektöründe, tedarik zincirinin hem ulusal hem küresel anlamda güvenilirliği ve sürdürülebilirliği, ürün arz devamlılığını ve maliyetleri etkileyebilmektedir.

³⁸ <https://www.aerotime.aero/articles/mbda-expendable-remote-carrier-paris-air-show>

³⁹ <https://hut.metu.edu.tr/news/loyal-wingman/>

Savunma bütçelerindeki kayda değer artış sebebiyle seyir füzeleri siparişinde de artış tetiklenmiştir. Ancak, enflasyon, malzeme fiyat kararsızlıkları ve tedarik zincirinde yaşanan gecikmeler, talep artışına cevap vermekte sıkıntılar doğurabilmektedir.

Test/Değerlendirme ve Kalifikasyon İmkanlarına Erişim: Savunma ve Havacılık sektörüne yönelik ürünler, ulusal / uluslararası standartlara göre doğrulama / kalifikasyon / sertifikasyon gerekliliklerine göre test ve değerlendirmelerine tabi tutulmalıdır. Bu faaliyetler hem teknik zorluklar hem ilave maliyetler hem de ilgili özel test imkanlarına sahip olma / erişim gerekliliğini ortaya çıkarmaktadır.

Regülasyonlar: Savunma ve Havacılık sektörü, hukuki ve düzenleyici birçok gerekliliklere tabidir. Ürünleri kalifikasyonu / sertifikasyonu, lisanslar ve uluslararası ticaret kuralları gibi faktörler dikkate alınmalıdır.

Sürdürülebilirlik ve Etik: Sürdürülebilirlik ve etik uygulamalara hem müşteri memnuniyeti, hem toplumsal sorumluluklar, hem de çevresel düzenlemelere uyumu destekler.

İklim değişikliği ve sürdürülebilirliğin farkındalığıyla beraber, EPA (Environmental Protection Agency) listesine⁴⁰ göre sağlığa zararlı / tehlikeli maddelerin üründe kullanılmaması konusunda hassasiyet artmıştır. Tesis/ altyapılarda ise etkin atık yönetimine olan eğilim artmış, enerji ve kaynak tüketimi verimliliğine yönelik çalışmalar önceliklendirilmeye başlanmıştır.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilirlik şeklinde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

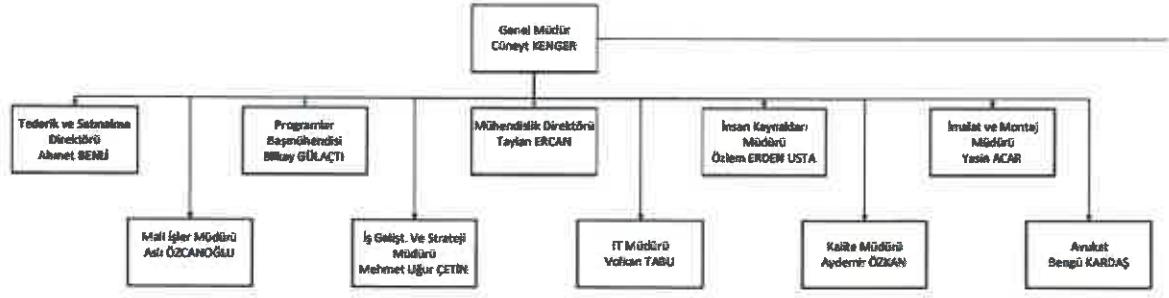
Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:

⁴⁰ https://www.epa.gov/system/files/documents/2024-05/epcra-cercla-caa-112r-consolidated-list-of-lists-updated-may-2024_0.pdf



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi, aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ adına tescil edilen Dr. Osman OKYAY	Yönetim Kurulu Başkanı	Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl için Seçilmiştir.	130.000.000	100
Haluk ALPERAT	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl için Seçilmiştir.	-	-
Selçuk YAŞAR	Yönetim Kurulu Üyesi	Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl için Seçilmiştir.	-	-
Fuat AKÇAYÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi	Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl için Seçilmiştir.	-	-

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

KALEJET MOTORLARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Muharrem DÖRTKAŞLI	Yönetim Kurulu Üyesi	Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş / İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.	-	-
Fahri Okan BÖKE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş / İSTANBUL	-	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.	-	-
Mehmet Fatih KERESTECİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş / İSTANBUL	-	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in yönetimde söz sahibi olanlar hakkında bilgi, aşağıda yer almaktadır.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi	Sermaye Payı
Cüneyt KENGER	Genel Müdür	Teknopark İstanbul Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı, 1/10 C, No:139 Pendik /İSTANBUL	Genel Müdür	Süresiz	Yoktur
Ahmet BENLİ	Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü	Teknopark İstanbul Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı, 1/10 C, No:139 Pendik /İSTANBUL	Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü Teknik Direktör Operasyonlar Direktörü	Süresiz	Yoktur
Taylan ERCAN	Mühendislik Direktörü	Teknopark İstanbul Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı, 1/10 C, No:139 Pendik /İSTANBUL	Mühendislik Direktörü	Süresiz	Yoktur
Bilkay GÜLAÇTI	Programlar Baş Mühendisi	Teknopark İstanbul Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı, 1/10 C, No:139 Pendik /İSTANBUL	Programlar Baş Mühendisi	Süresiz	Yoktur

İBRAHİM BOĞUR
HOLDİNG A.Ş.

KANJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Mehmet Uğur ÇETİN	İş Geliştirme ve Strateji Müdürü	Söğütözü Mah. Söğütözü Cd. No:2, Koç Kuleleri A Blok Kat:19 No:94 Çankaya/ANKARA	İş Geliştirme ve Strateji Müdürü	Süresiz	Yoktur
Aydemir ÖZKAN	Kalite Müdürü	İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi, Kumpas Caddesi No:32 N-5 Tuzla/ İSTANBUL	Kalite Müdürü	Süresiz	Yoktur
Yasin ACAR	İmalat ve Montaj Müdürü	İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi, Kumpas Caddesi No:32 N-5 Tuzla/ İSTANBUL	İmalat Montaj Müdürü İmalat Montaj Yöneticisi İmalat Montaj Kıdemli Mühendisi	Süresiz	Yoktur
Aslı ÖZCANOĞLU	Mali İşler Müdürü	Teknopark İstanbul Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı,1/10 C, No:139 Pendik /İSTANBUL	Mali İşler Müdürü	Süresiz	Yoktur
Özlem ERDEN USTA	İnsan Kaynakları Müdürü	Teknopark İstanbul Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı,1/10 C, No:139 Pendik /İSTANBUL	İnsan Kaynakları Müdürü	Süresiz	Yoktur
Volkan TABU	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Teknopark İstanbul Sanayi Mahallesi, Teknopark Bulvarı,1/10 C, No:139 Pendik /İSTANBUL	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Süresiz	Yoktur

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket son 5 yıl içinde kurulmamıştır.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Sn. Osman OKYAY, H. İbrahim Bodur Holding AŞ Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Zeynep Bodur Okyay'ın eşidir.

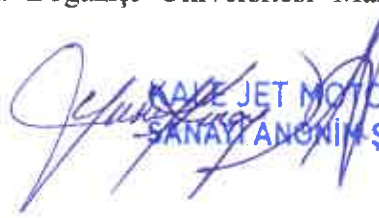
15.3. İhraççının Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Osman OKYAY – Yönetim Kurulu Başkanı

1966 yılında İstanbul'da doğan Osman Okyay, ilk, orta ve lise eğitimini İzmir'de tamamlamış, daha sonra İstanbul'da Boğaziçi Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümünden mezun


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

olmuştur. Amerika Birleşik Devletleri'nin University of New Hampshire Üniversitesi'nden yine Makina Mühendisliği alanında Master derecesi bulunan Okyay, askerlik görevini müteakiben, 1990-1993 yılları arasında Digital Equipment Corporation şirketinin İstanbul ofisinde, önce teknik servis mühendisi, daha sonra ise teknik servis planlama yöneticisi olarak görev yapmıştır.

1994 senesinde Kale Grubu'na katılmış olan Okyay, aynı sene Koç Üniversitesi'nde, yöneticiler için açılan İşletme Yüksek Lisans Programı'ndan dersler almıştır.

1994 yılında Kalekalıp AŞ Genel Müdür Yardımcılığı görevi ile Kale Grubu'nda çalışmaya başlayan Okyay, 1997 senesinde Kalekalıp AŞ Genel Müdürlüğü'ne, 2000 yılında ise Kale Grubu Teknik Bölüm Başkanlığı'na yükselmiştir. Halen Kale Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Teknik Bölüm Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Kale Grubu'na katılımından sonra, grubun yüksek teknoloji alanlarına yönelmesi için gayret göstermiş olan Okyay, grubun Robotik ve Otomasyon, Endüstriyel Enerji Ekipmanları, yazılım ve simülasyon, yüksek teknoloji seramikleri, savunma ve havacılık sanayi gibi alanlarındaki yatırımlarını yönlendirmiş ve yönetmiştir.

Okyay, Kale Grubu'nun General Electric, Pratt & Whitney, Rolls Royce gibi dünyanın dev şirketleri ile ortaklıklar yapmasını sağlamış, yine Savunma ve Havacılık sanayinde, Kale Grubu'nun, Lockheed Martin, Boeing, Airbus, Northrop Grumman gibi sektörün lider şirketlerinin direkt alt yapımcısı konumuna gelmesinde rol oynamıştır.

Okyay, Kale Grubu'ndaki görevlerinin yanı sıra bazı diğer kuruluş ve STK'larda da aktif görevler icra etmektedir.

T.C. Ekonomi Bakanlığı'nın önderliğinde, Türkiye ile USD'nin ekonomik alanda model ortaklık oluşturmasını desteklemek amacı ile kurulmuş olan Türk – USD İş Konseyi'nin 2013-2015 yılları arası Türk Kanadı başkanlığına seçilmiş olan Okyay, bugün itibarı ile, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu Türkiye-Birleşik Krallık İş Konseyi Başkanlığı, Türkiye-Amerika ve Türkiye-Kanada İş Konseyleri Yürütme Kurulu Üyeliği, Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği (SASAD) Yönetim Kurulu Başkanlığı, Uluslararası Yatırımcılar Derneği (YASED) Yönetim Kurulu Üyeliği, Çanakkale Ticaret ve Sanayi Odası Meclis Başkanlığı, Havacılık ve Uzay Kümelenmesi Derneği Yönetim Kurulu Başkanlığı, OYAK Genel Kurul Üyeliği, Bogaziçi Üniversitesi Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği ve Fatih Sultan Mehmet Üniversitesi Vakfı Mütevelli Heyet Üyeliği gibi görevleri de sürdürmektedir.

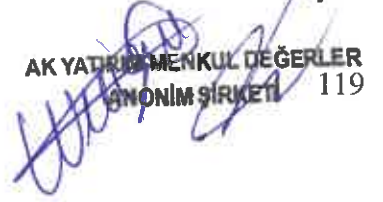
Haluk ALPERAT - Yönetim Kurulu Üyesi

1965 İstanbul doğumlu Haluk Alperat 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makina Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde MBA'ini tamamladı. İş hayatına İnterbank 'ta başlayan Alperat, 1990-1993 yılları arasında İnterbank'ın Sermaye Piyasalarında çalıştı.1993-1996 yıllarında Finansbank'ta Kurumsal Finansman Bölümünde çeşitli pozisyonlarda görev alarak, en son Grup Müdürü olarak görev yaptı. 1996-1999 yıllarında Global Menkul Değerler Kurumsal Finansman Bölümü'nde ve Uluslararası İş Geliştirme Bölümü'nde Direktör Yardımcısı olarak çalışan Alperat aynı zamanda yurt dışı iştiraklerde Yönetim Kurulu üyeliği yaptı. 2000-2002 yılları arasında ise Raymond James Türkiye Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcısı görevini yürüttü.

2003-2007 döneminde Denizbank'ın iştiraki olan Ekspres Yatırım'da Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olan Haluk Alperat, şirketin TMSF'den faal olmayan bir durumda satın alınmasından itibaren kurucu CEO olarak görev yaptı. Görevli olduğu dönemde Denizbank Yatırım Grubu (Ekspres Yatırım ve Deniz Yatırım'ın toplamı olarak) işlem hacmi bazında, 4 yıl üst üste (2003, 2004, 2005 ve 2006 yıllarında), Türkiye'nin lideri oldu. Meslek hayatı


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 119

boyunca, Kurumsal Finansman alanında birçok halka arz ve M&A projesinde görev almış olan Alperat, Denizbank'taki çalışma süresinde de Denizbank'ın kendi halka arzıyla, başka çeşitli halka arzlar ve Türk Telekom özelleştirmesinde önemli görevler üstlendi. Ekspres yatırımın Denizbank'ın iştiraki olarak Banka ile birlikte, yüksek bir değer artışı ile Dexia Bank'a satışı projesinde rol aldı.

2007 yılında Kale Grubuna katılmış olan Haluk Alperat CFO-Finanstan sorumlu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte olup, aynı zamanda Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesi ve Holding'de İcra Kurulu üyesidir.

Selçuk YAŞAR- Yönetim Kurulu Üyesi

Selçuk Yaşar 1980 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümünü bitirdikten sonra 1982 yılında Stanford Üniversitesi Makine Mühendisliği yüksek lisans programından mezun oldu.

1984-1987 yılları arasında Aselsan'da Mekanik Tasarım Mühendisi olarak, ardından bir yıl süreyle Ankara'da danışman ve serbest mühendis olarak çalıştı.

1988 Yılında Roketsan'ın kurulmasının ardından Eylül 1988'de Baş Mühendis olarak işe başlayan Selçuk Yaşar, 2004 yılına kadar sırasıyla Üretim Mühendisliği Müdürü ve Üretim Direktörlüğü görevlerinde bulundu.

2004 yılından itibaren 8 yıl boyunca Operasyonlar, Mühendislik ve Geliştirme, Programlar ve Proje Yönetimi, Üretim Planlama ve Bilgi Teknolojileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yaptı. Bu kapsamda enerjik hammaddelerin üretimi, katı yakıtlı roket motorları ve harp başlıklarının üretimi, güdümlü füzeler, fırlatma sistemleri, yeni ürün tasarımı ve geliştirme gibi faaliyetlerinin yanı sıra ulusal ve uluslararası programların yönetimi, risk yönetimi, mühendislik, üretim ve BT altyapılarının geliştirilmesi ve yönetimi sorumluluklarını üstlendi. Bu süreçte Roketsan'ın, insan kaynağı ve satışlarını iki katına çıkararak büyüme göstermesinde rol oynadı.

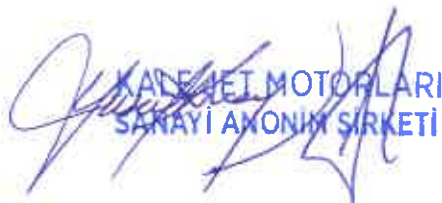
Selçuk Yaşar, Roketsan'ın yeniden yapılanma süreciyle birlikte 2011 yılında Operasyonlar ve Enerjik Sistemler'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı oldu. 2012-2020 yılları arasında Genel Müdür ve CEO olarak Roketsan'ın tüm fonksiyonlarına liderlik etti. Görev süresi boyunca Roketsan tarafından özgün olarak tasarlanan ve üretilen lazer güdümlü Cirit füzelerinin ilk ihracat sözleşmesinin yapılması başarısına imza attı. Ana görevlerinin yanında PLM sisteminin entegrasyonu gibi şirketin dijital dönüşümüne, yetkin ve vizyoner insan kaynağı geliştirilmesine olan inancı ve ilgisi sayesinde yönetim kademelerinin Harvard Business School, M.I.T. ve Princeton gibi seçkin kurumlarda yönetici eğitim programlarına katılarak gelişimlerine katkı sağlayabilecekleri fırsatların yaratılmasına öncülük etti.

Selçuk Yaşar, eğitim hayatı ve Türk savunma sanayiindeki 36 yılı aşan çalışma hayatına paralel olarak farklı kurum ve kuruluşlarda da çeşitli görevler üstlendi.

2012 yılında Tapasan Yönetim Kurulu Üyesi, 2009-2020 yılları arasında SASAD Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği Yönetim Kurulu Üyesi, 2016-2017 yılları arasında Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği Yönetim Kurulu Başkanı, 2012-2020 yılları arasında SSI Savunma ve Havacılık Sanayi İhracatçıları Birliği Yönetim Kurulu Üyesi olarak sorumluluklar aldı.

Stanford Üniversitesi Mezunlar Derneği, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mezunlar Derneği ve Ankara Fen Lisesi Mezunlar Derneği üyesi olan Selçuk Yaşar, 2021-2024 yılları arasında Ankara Fen Liseliler Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulundu.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Fuat AKÇAYÖZ- Yönetim Kurulu Üyesi

1971 Ankara Fen Lisesinden, 1976 yılında ODTÜ Elektrik Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş ve 1979'da aynı bölümden Yüksek Lisans diploması almıştır.

1976 yılında, henüz kuruluş aşamasında iken, Aselsan'da tasarım mühendisi olarak çalışmaya başlamıştır. Profesyonel ve savunma sistemleri alanında çok sayıda ulusal ve uluslararası büyük boyutlu özgün ürün/sistem geliştirme projesinin tasarımdan program yönetimine hemen her kademesinde görev yapmış ve yönetmiştir. Bu görevinin yanı sıra ASELSAN'ın örgütlenmesi, yatırım ve teknoloji geliştirme stratejisinin planlanması, üretim ve araştırma-geliştirme bölümlerinin kurulması gibi yönetsel konularda sorumluluk almış, katkı sağlamıştır. Mühendislik ve yönetim kademesindeki çeşitli görevleri ardından 2006 yılında Aselsan Genel Müdür Yardımcılığına ve aynı zamanda Aselsan SST Sektör Başkanlığına atanmıştır. Bu görevlerini 2015 yılında emekli oluncaya kadar yürütmüştür.

2003 yılından 2015 yılında emekli oluncaya kadar, bir dönem Yönetim Kurulu Başkanlığı da olmak üzere, uzun yıllar, Aselsan temsilcisi olarak Roketsan AŞ Yönetim Kurulunda görev yapmıştır. Ayrıca 2010 -2023 yılları arasında, kendi isteğiyle ayrılana kadar, TTGV Yönetim Kurulunda görev almıştır.

2016'dan beri Kale Araştırma Geliştirme AŞ'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmakta olup ayrıca sektörde muhtelif firmalara Stratejik Yönetim Danışmanlığı hizmeti vermektedir.

Diğer yandan ODTÜ Parlar Vakfı ve Ankara Fen Liseliler (AFLİVA) vakıflarında mütevelli heyeti üyesidir.

Muharrem DÖRTKAŞLI- Yönetim Kurulu Üyesi

Lisans eğitimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Makina Mühendisliği'nde 1983 yılında tamamladı. İşbir Optik'te işletme mühendisi olarak bir yıl faaliyet gösterdikten sonra askerlik hizmetini Türk Kara Kuvvetleri Komutanlığı tank mod ofisinde 1984-1986 yılları arasında yerine getirdi. 1991 yılına kadar iş geliştirme ve pazarlama alanında faaliyet gösterdi. Daha sonrasında 1991 yılında baş mühendis olarak başladığı TUSAŞ'ta 2003 yılında Genel Müdür Yardımcısı pozisyonuna kadar yükseldi. 2003-2005 arası TUSAŞ'ta Genel Müdürlük görevinde bulundu. 2005-2016 yılları arasında ise Türk Havacılık ve Uzay Sanayii AŞ'de CEO pozisyonunda çalışmaya devam etti. 2017 yılından bugüne de QUATTRO Mühendislik&Danışmanlık şirketinde Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır.

Fahri Okan BÖKE – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1965 yılında İstanbul'da dünyaya gelen Fahri Okan Böke, Texas A&M Üniversitesi'nde Endüstri Mühendisliği Bölümü'nde lisans ve master eğitimini tamamladı. Bankacılığa 1991 yılında Citibank New York'ta başlayan Böke, 1993-1998 yılları arasında Interbank'da Hazine Birimi'nin hemen hemen her bölümünde görev aldı, 1998-2001 yılları arasında Körfezbank Hazine Müdürü, 2001-2004 döneminde ise TAİB'de Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlendi. 2004-2006 OSC Financial Consulting'de ortak, 2006-2008 yıllarında ise TSKB Hazine Müdürü olarak görev yaptı. 2009 yılında GFC Menkul Değerler-ODL Securities ortaklığına Genel Müdür olarak transfer olan Fahri Okan Böke, dört yıl boyunca BloombergHT TV'de piyasa yorumcusu olarak hizmet verdi. Böke, halen kurucu ortağı olduğu Ceres Finansal Danışmanlık şirketinde varlık yönetimi yapıyor ve önemli uluslararası bankalara danışmanlık hizmeti sağlıyor.

Mehmet Fatih KERESTECİ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1977 yılında doğan Sn. M. Fatih Keresteci, Marmara Üniversitesi İktisat (İngilizce) bölümünde lisans, Birmingham Üniversitesinde ise yüksek lisansını tamamladıktan sonra HSBC Bank'ta

sırasıyla stratejist, döviz ve türev işlemcisi, yatırım danışmanı ve Hazine Satış Direktörü olarak çalıştıktan sonra en son Küresel Piyasalar ekibinde Genel Müdür Yardımcısı Vekili sıfatı ile rol aldıktan sonra bankadan ayrılarak danışmanlık görevleri üstlenmiştir. Sn. Keresteci 2016 yılından bu yana sahibi olduğu DNG Danışmanlık, Araştırma ve Eğitim Ltd. ile büyük kurumsal şirketlere ekonomi ve finans alanında danışmanlık hizmeti vermekte; yönetim kurulu ve İcra Kurulu üyelikleri ve danışmanlıkları rollerini üstlenmektedir. Finans ve yönetim alanlarında uzmanlıklara sahip olan Keresteci, türev ürünler, stratejik yönetim ve planlama alanlarında önemli bir kariyer edinmiştir. Yazılı ve görsel basında da yer bulan Keresteci'nin erken uyarı sistemleri ve şirketlerin finansal risk yönetimleri alanlarında kuvvetli deneyimi bulunmaktadır.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Ali Rıza ALPTEKİN – Teknik Grup Başkanı

Sn. Ali Rıza Alptekin, 6 Kasım 2024 itibarıyla "Teknik Grup Başkanı" olarak göreve başlamıştır.

Kale Grubu Başkan Vekili Sn. Osman Okyay'a bağlı olarak çalışmalarını sürdürecektir. Sn. Alptekin; Teknik Grup şirketlerimizin strateji, hedef ve bütçelerinin hayata geçirilmesinden ve şirketlerin performansından sorumludur.

1987 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini, 1991 yılında ise Clemson Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde yüksek lisans eğitimini tamamlamış olan Sn. Alptekin, 37 senelik kariyeri boyunca çeşitli sektörlerde değerli hizmetler vermiş olup; 1993-2006 yılları arasında Honda Türkiye & UK'de Bölüm Müdürlüğü, 2006-2019 yılları arasında ise Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Son olarak, GetGo Teknoloji A.Ş.'de CEO olarak görev yapmıştır.

Cüneyt KENGER – Genel Müdür

Cüneyt Kenger Almanya'da doğmuş ve büyümüştür.

İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği bölümünde lisans, İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır.

Kariyerinin ilk yıllarında Chrysler ve Ford-Otosan şirketlerinde Tasarım Mühendisliği ve Proje Mühendisliği alanlarındaki deneyiminin ardından 1996 yılında TEI'ye katılmıştır.

Cincinnati-OH'deki General Electric (GE) Uçak Motorlarında bir yıl süren deneyiminin ardından F16 uçağına güç sağlayan F110-GE-100/129 motorunun Teknik Temsilcisi olmuştur. Daha sonra TEI Saha Servis ekibinin Takım Lideri olarak görevine devam etmiştir.

Cüneyt Kenger 2003 yılında terfi ederek, jet motoru tasarım yetenekleri kazanma vizyonuyla TEI'de 50'den fazla mühendisin çalıştığı departmanın kurulmasına öncülük etmiş ve TEI'nin ilk Tasarım Mühendisliği Müdürü olmuştur. ITP Aero şirketi ile işbirliği içinde TP400 motor programı da dahil olmak üzere çok tesisli bir organizasyonu yönetmiştir. 2005 yılında kendisi ve ekibi, GE'yi İstanbul'da bir GE-TEI mühendislik merkezi (TTC) kurmaya ikna etmiştir.

2008 yılında İngiltere Derby'de Rolls Royce'ta sekiz yıl çalışmış ve Trent 1000 ve Trent XWB gibi Trent Large Civil Turbofan motorlarının geliştirilmesinde kilit rol oynamıştır.

Cüneyt Kenger, 2016 yılında Şirket Genel Müdürü olarak atanmış ve Türkiye'nin ilk Jet Motoru KTJ-3200'ün geliştirilmesi ve kalifikasyonuna liderlik etmiştir. KTJ-3200 ile birlikte KTJ-


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SARAY ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

1750 ve KTJ-3700 başta olmak üzere sınıfının en iyisi jet motorların yerli ve milli olarak geliştirilmesine öncülük etmeye devam etmektedir.

Ahmet BENLİ – Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü

Ahmet Benli, Boğaziçi Üniversitesi'nde de Mekanik Mühendisliği bölümünde eğitimini tamamlamasının ardından ayrıca Almanya Ruhr University Bochum'da Makine Mühendisliği eğitimini de tamamlamıştır. 3 yıl boyunca Ruhr University Bochum'da araştırma görevlisi olarak görev almıştır.

1998 yılında Almanya Adler Pelzer Group şirketinde Program Mühendisi olarak başlamış ve 8 yıl boyunca Arge Mühendisi, Teknik Kilit Müşteri Yöneticisi gibi çeşitli pozisyonlarda görev almıştır.

2006 yılında Kalekalıp AŞ Genel Müdürü olarak Kale Grubu'nda çalışmaya başlayan Benli, 2018 yılında Şirket'e Teknik Direktör olarak atanmış ve ardından Operasyonlar Direktörü olarak görevini yürütmüştür. Kale Grubu'nda başarıyla yönettiği pozisyonların ardından halen Şirket'te Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü olarak görev yapmaktadır.

Taylan ERCAN - Mühendislik Direktörü

Taylan Ercan, 1976 İstanbul doğumludur. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Havacılık Mühendisliği bölümünde lisans ve yüksek lisans eğitimini, Belçika'da Von Karman Enstitüsü Turbomakina Bölümü'nde araştırma yüksek lisansını tamamlamıştır.

1998 yılında kariyerine araştırma ve geliştirme mühendisi olarak başlamış, 8 yıl boyunca savunma sanayi şirketlerinde ağırlıklı İHA motorları olmak üzere çeşitli motor geliştirme projelerinde çalışmıştır.

2006 yılında uzman aerodinamik mühendisi olarak İngiltere'de Rolls Royce motor firmasında çalışmaya başlamıştır. 8 yıllık kariyeri boyunca, şirketin büyük sivil turbofan motorların konsept tasarımı sertifikasyona kadar olan tüm tasarım ve geliştirme süreçlerinde artan sorumluluklar ile birlikte çeşitli görevlerde bulunmuştur. Son olarak, Airbus A350'nin motoru olan Trent XWB'nin tüm kompresör sistemlerinin aero tasarım sorumluluğu üstlenmiştir.

2013 yılında milli helikopter programı (Gökbey) kapsamında Türkiye'ye geri dönmüş, TUSAŞ Motor Sanayi (TEİ)'de Tasarım Müdürü olarak atanmış, milli turboşaft motor geliştirme projesi baş mühendisi ve teknik yöneticisi olarak 5 yıl görev yapmıştır.

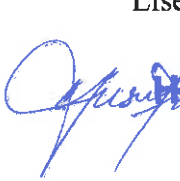
2018 yılında TRMotor'un kuruluşunda Tasarım Müdürü olarak görev almış, tasarım ekiplerinin oluşturulması ve milli muharip turbofan motorunun konsept tasarım faaliyetlerini yönetmiştir.

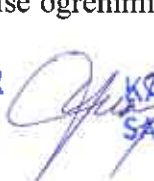
2019 – 2024 yılları arasında Münih'te GE Havacılık firmasında İleri Motor Teknolojileri Yöneticisi olarak görev almış, yeni nesil sivil turbofan motor teknolojilerinin Avrupa'daki geliştirme faaliyetlerini yönetmiştir.

Haziran 2024 yılında tekrar yurda dönen Taylan Ercan, halen Şirket'te Mühendislik Direktörü olarak görev almaktadır. Aynı zamanda 2014 yılından itibaren ODTÜ Havacılık ve Uzay Mühendisliği bölümünde ek görevli akademik personel olarak motor tasarım ve performans konularında lisans ve yüksek lisans dersleri vermektedir. Evli ve iki çocuk sahibi olup, İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Bilkay GÜLAÇTI - Programlar Baş Mühendisi

Bilkay Gülaçtı, Ankara'da doğmuş (1975) ve Ankara, Ağrı, Diyarbakır ve İstanbul'da büyümüştür. İlk öğretimini Diyarbakır'da tamamlayıp, orta öğrenimine Diyarbakır Anadolu Lisesinde başlayıp, orta ve lise öğrenimini Üsküdar Hüseyin Avni Sözen Anadolu Lisesi'nde

 **İBRAHİM BODUR**
HOLDİNG A.Ş.

 **KAYE JET MOTORLARI**
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

 **AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER**
ANONİM ŞİRKETİ

tamamlamıştır. İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini bölüm 3.sü olarak 1996 yılında tamamladıktan sonra aynı bölümde Tübitak Araştırma projesi kapsamında yüksek lisans eğitimini 1998 yılında tamamlamıştır. 1999 yılında Brüksel, Belçika'da Von Karman Enstitüsünde ikinci yüksek lisans eğitimini almıştır. 2000 yılında 6 ay Fransa, Toulouse'da ONERA Araştırma Merkezinde çalışmıştır. 2002-2007 yılları arasında University of Manchester'da doktora eğitimine devam etmiştir.

Kariyerine İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği bölümünde Araştırma görevlisi olarak 1999 yılında başlamıştır. Akademik çalışmaları deneysel aerodinamik ağırlıklıdır.

2007 – 2014 yılları arasında GE Aviation ve TEI ortaklığı ile Gebze'de kurulan Türkiye Teknoloji Merkezinde sırasıyla Mekanik Tasarım, Yapısal Analiz, Termal Tasarım mühendisliği ve Yapısal Analiz Teknik Liderliği görevlerinde bulunmuştur.

2014-2017 yılları arasında TEI Eskişehir yerleşkesinde Yapısal Mühendislik Müdürü olarak Dönen ve Sabit Parçalar Yapısal ve Ömür Analizleri takımları ile Malzeme ve Özel Prosesler takımından sorumlu olarak çalışmıştır. Başta Turboşaft motor geliştirme projesi olmak üzere TP400, Pistonlu ve Turbojet motor geliştirme projelerinde görev almıştır ve Turboşaft Malzeme Veritabanını oluşturmak üzere Malzeme Laboratuvarının geliştirilmesini sağlamıştır. 2017 – 2019 yılları arasında TEI İstanbul ofiste Baş Mühendis olarak çalışmıştır.

Bilkay Gülaçtı 2021 yılından itibaren Şirket'te bütün programların yönetiminden sorumlu Programlar Başmühendisi olarak görev almaktadır.

Mehmet Uğur ÇETİN - İş Geliştirme ve Strateji Müdürü

Mehmet Uğur Çetin, Ankara'da doğmuş (1981) ve büyümüştür. İlk ve orta öğrenimini TED Ankara Koleji'nde görmüştür. Ortadoğu Teknik Üniversitesi Metalurji ve Malzeme Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır.

Kariyerinin ilk yıllarında Erkunt Döküm Sanayi'de Kalite Mühendisi olarak çalışmıştır.

2008 yılından 2012 yılının ortasına kadar TÜBİTAK-SAGE'de araştırmacı olarak görev almış; NEB (Nüfuz Edici Bomba) ve SOM (Stand-off Missile) projelerinde Kalite Güvence Mühendisliği, Alt Yüklenici Yöneticiliği, bazı iş paketlerinde liderlik pozisyonlarında bulunmuştur.

Kale Grubu'nun özellikle 2012 yılında Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesi'ni yürütmeye başlaması ve savunma/havacılık alanındaki yatırımları hızlandırılması ile birlikte yeni kurduğu kadroya Kalite Mühendisi olarak katılmış, sonrasında Kalekalıp ve Kale Arge şirketlerinde çeşitli yöneticilik / müdürlük pozisyonlarında görev almıştır.

Kale Grubunda, özellikle Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesinde aktif rol almış, buradan kazanılan tecrübeyle KTJ-3200 varyantları, KTJ-1750 ve KTJ-3700 özgün motorlarının geliştirme ve ürünleşme sürecinde yöneticilik yapmıştır.

Mehmet Uğur Çetin, halen Şirket'te Strateji ve İş Geliştirme Müdürü olarak görev almaktadır. Aynı zamanda Şirket'in Ankara Şubesi Müdürüdür.

Aydemir ÖZKAN - Kalite Müdürü

Aydemir Özkan, Karabük'te doğmuş (1990) ve büyümüştür. İlk, orta ve lise öğrenimini Karabük'te tamamladıktan sonra İstanbul Teknik Üniversitesi Metalurji ve Malzeme Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır.

Kariyerine, Gür Metal Hassas Döküm firmasında 2014 yılında Isıl İşlem Kalite Mühendisi olarak başladıktan sonra Tahribatsız Muayene alanında gerekli sertifikalarını alarak Tahribatsız Muayene sorumlusu olarak çalışmıştır. 2018 yılında Isıl İşlem, Kaynak, Kimyasal Prosesler

Tahribatlı Testler ve Tahribatsız Muayene proseslerinde sorumlu olarak Özel Proses Takım Liderliği görevini 2021 yılına kadar üstlenmiştir.

Şirket bünyesine 2021 yılında Kalite Kıdemli Mühendisi olarak çalışmaya başlamış olup, 2023 yılında Kalite Yöneticisi olarak görev almıştır.

Aydemir ÖZKAN 2024 yılı itibarıyla Şirket'te Kalite Müdürü olarak görev almaktadır.

Yasin ACAR - İmalat ve Montaj Müdürü

Yasin ACAR, Konya' da doğmuş (1985) ve büyümüştür. İlk ve orta öğrenimini Akşehir / Konya' da görmüştür. Kocaeli Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır.

Kariyerinin ilk yıllarında Aydın Torna (Dilovası / Kocaeli) İmalat Mühendisi, Hars Traktör (Akşehir / Konya) Montaj Mühendisi olarak çalışmıştır.

Kale Grubu'na 2015 yılında Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesi Kapsamında İmalat Montaj Mühendisi olarak katılmış, sonrasında Kale Arge şirketinde sırası ile İmalat Montaj Kıdemli Mühendisi, İmalat Montaj Yöneticisi, İmalat Montaj Müdürü olarak görevlerinde bulunmuştur.

Kale Grubu'nda, özellikle Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesinde aktif rol almış, buradan kazanılan tecrübeyle KTJ-3200 varyantları, KTJ-1750 ve KTJ-3700 özgün motorlarının ürünleşme sürecinde yöneticilik yapmış, özellikle Kale Arge firmasının bir start-up proje şirketinden tam anlamıyla bir motor şirketine (tasarım, geliştirme, üretim yapabilen bir OEM olma) geçiş sürecinde katkı vermeye çalışmıştır.

Yasin Acar, halen Şirket'te İmalat Montaj Müdürü olarak görev almaktadır.

Aslı ÖZCANOĞLU - Mali İşler Müdürü

Aslı Özcanoglu, Sinop'da doğmuş (1982) ve büyümüştür. İlk ve orta öğrenimini Sinop'da tamamlamış, lisede Burak Bora Anadolu lisesinde eğitim görmüştür. İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır.

Kariyerine Deloitte'da Denetçi olarak başlamıştır (2005-2008)

2008 yılından 2018 yılları arasında Turkcell'de çeşitli pozisyonlarda ve projelerde görev almıştır; en son Bütçe Raporlama ve Kontrol fonksiyonunda müdür olarak görev yapmıştır.

2018-2019 yılının sonuna kadar Mondi Tire Kutsan'da Grup Raporlama ve Muhasebe Müdürü olarak görev yapmıştır.

2019-2024 Haziran ayı sonuna kadar UGETAM A. Ş 'de Mali İşler ve Destek Hizmetleri Müdürü olarak görev yapmıştır. Mali işler, satın alma ve destek hizmetleri fonksiyonlarını yönetmiştir.

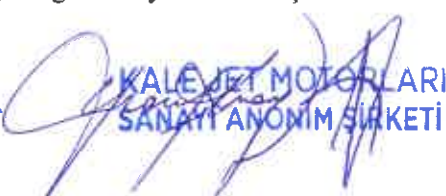
Aslı Özcanoglu Şirket'te Mali İşler Müdürü olarak görev almaktadır.

Özlem ERDEN USTA - İnsan Kaynakları Müdürü

İzmir'de doğan ve büyüyen Özlem Erden; ilk ve orta öğrenimini burada tamamladıktan sonra Lisans eğitimini 2003 yılında Ege Üniversitesi İletişim Fakültesi Halkla İlişkiler ve Tanıtım bölümünde; Yüksek Lisans eğitimini 2004 yılında University of Leeds; Medya ve İletişim Çalışmaları'nda tamamlamıştır.

Profesyonel kariyerine Koç Topluluğu şirketlerinden Otokar Otomotiv ve Savunma AŞ'de İnsan Kaynakları Uzmanı olarak başlayan Erden; Koç Topluluğu'nda 17 yıl boyunca sırasıyla İnsan Kaynakları Uzmanı, Organizasyonel Gelişim ve Performans Yöneticisi, İşe Alım ve


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yetenek Yönetimi Grup Yöneticisi olarak çalışmıştır. Çalışma hayatı boyunca özellikle eğitim gelişim ihtiyaç analizi ve program tasarımı; İşe alım seçme ve yerleştirme döngüsü tasarımı, Çalışan Bağlılığı, Performans Yönetimi süreçlerinde deneyim kazanmıştır.

2023 yılına kadar İnsan Kaynakları Fonksiyonunda yürütmüş olduğu liderlik görevinin yanı sıra; Çalışan Bağlılığı ve deneyimi projelerinde Proje Yöneticisi, Otokar Çevik Dönüşüm projesinde Scrum Master ve ekip üyesi olarak aktif rol almıştır.

OKR metodolojisi, Çevik Kültür ve Değişim Yönetimi alanlarına ilgi duyan Özlem Erden; aynı zamanda sertifikalı Koç olup; kurum içi ve kurum dışı danışanlara koçluk ve mentorluk yapmaktadır.

Kale Grubu'nun özellikle 2012 yılında Turbojet Motorların Geliştirilmesi Projesi'ni yürütmeye başlaması ve savunma/havacılık alanındaki yatırımları hızlandırılması ile birlikte yeni kurduğu kadroya İnsan Kaynakları Müdürü olarak 2023 yılında katılmıştır.

Volkan TABU - Bilgi Teknolojileri Müdürü

Volkan Tabu, İzmir'de doğmuş (1981) ve büyümüştür.

İlk ve orta öğrenimini İzmir'de, lisans eğitimini ise Kocaeli Üniversitesi Bilgisayar ve Öğretim Teknolojileri bölümünde tamamlamıştır.

Ayrıca Anadolu Üniversitesi İşletme bölümü lisans derecesine de sahiptir.

2005 yılında başlayan kariyeri boyunca Kale Grubu'nun farklı şirketlerinde görevler almıştır.

Sırasıyla Kale Data'da Uygulama Geliştirme Uzmanı ve Müşteri İlişkileri Yöneticisi, Kale Holding'te Uygulama Geliştirme Yöneticisi görevlerinde bulunmuştur.

2021 yılında Şirket kadrosuna Bilgi Teknolojileri Müdürü olarak katılmış ve halen bu görevi sürdürmektedir.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Dr.(h.c.) OSMAN OKYAY Yönetim Kurulu Başkanı – Kale Grubu Başkan Vekili Teknik Grup Başkanı				
Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu)	Görevi (Başkan/Başkan Vekili / Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam ediyor	Yoktur
Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam ediyor	0,52


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
126

Kale Pratt & Whitney Uçak Motor Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam ediyor	7,50
H.İbrahim Bodur Holding AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	0,32
Kale Holding AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur
Kale Havacılık Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan/ Murahhas Aza	Devam ediyor	2,50
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Kale Sanayi Arazileri Geliştirme Ve Yönetim AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Mavruz Tarım AŞ	Görevi Bulunmuyor / Ortak	Yoktur	Devam ediyor	49,50
Küçükçekmece Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Manavgat Sahil Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Manavgat Akdeniz Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Manavgat Adalar Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Manavgat Karacalar Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Anadolu Ataşehir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Gaziemir Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Kalebodur Gayrimenkul Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur

H.İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE İST. MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 127

HALUK ALPERAT - Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Finans (CFO)

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan /Başkan Vekili/ Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur
Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur
Kale Havacılık Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur
Kale Pratt & Whitney Uçak Motor Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	0,0020
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur
Kalekim Lyksor Kimya Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	Yoktur
Kalebodur Gayrimenkul Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur

SELÇUK YAŞAR - Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan /Başkan Vekili/ Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam	Yoktur
Kale Havacılık Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam	Yoktur
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam	Yoktur
Mortarım Malatya Organik Tarım Ürünleri San. Tic. AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam	%14,28

FUAT AKÇAYÖZ- Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan /Başkan Vekili/ Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam	Yoktur
TTGV (Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı)	Yönetim Kurulu	Üye	18 Aralık 2023	Yoktur

MUHARREM DÖRTKAŞLI- Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan /Başkan Vekili/ Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Quattro Müh Danışmanlık AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam	%52
Kale Havacılık Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam	Yoktur
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam	Yoktur
Kale Quattro Komp AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan Yrd.	2021	%26,95
Quattro Komp AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan	2022	%55
Intecro Robotics AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan	2022	Yoktur

MEHMET FATİH KERESTECİ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu)	Görevi (Başkan/Başkan Vekili / Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam Ediyor	Yoktur
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam Ediyor	Yoktur
Kalefrit Silikat Mamulleri Sır Ve Boya Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam Ediyor	Yoktur
Kalenakliyat, Seyahat Ve Turizm AŞ	Yönetim Kurulu	Üye	Devam Ediyor	Yoktur
Dng Danışmanlık Eğitim Ve Araştırma Limited Şirketi	Yönetim Kurulu	Müdür	Devam Ediyor	100%
Lila Kağıt Sanayi Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam Ediyor	Yoktur
Denon Partners Yatırım Yönetim Danışmanlığı AŞ	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam Ediyor	50%
Mega Metal Sanayi Ve Ticaret AŞ	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam Ediyor	Yoktur

H. İBRAHİM BOĞUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

FAHRİ OKAN BÖKE - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu)	Görevi (Başkan/Başkan Vekili / Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam Ediyor	Yoktur
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam Ediyor	Yoktur

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Adı Soyadı	İhraççıda Üstlendiği Görevler	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı TL / %
Cüneyt KENGER	Genel Müdür	Genel Müdür	Süresiz	Yoktur
Ahmet BENLİ	Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü	Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü Teknik Direktör Operasyonlar Direktörü	Süresiz	Yoktur
Taylan ERCAN	Mühendislik Direktörü	Mühendislik Direktörü	Süresiz	Yoktur
Bilkay GÜLAÇTI	Programlar Baş Mühendisi	Programlar Baş Mühendisi	Süresiz	Yoktur
Mehmet Uğur ÇETİN	İş Geliştirme ve Strateji Müdürü	İş Geliştirme ve Strateji Müdürü	Süresiz	Yoktur
Aydemir ÖZKAN	Kalite Müdürü	Kalite Müdürü	Süresiz	Yoktur
Yasin ACAR	İmalat ve Montaj Müdürü	İmalat Montaj Müdürü İmalat Montaj Yöneticisi İmalat Montaj Kıdemli Mühendisi	Süresiz	Yoktur
Aslı ÖZCANOĞLU	Mali İşler Müdürü	Mali İşler Müdürü	Süresiz	Yoktur
Özlem ERDEN USTA	İnsan Kaynakları Müdürü	İnsan Kaynakları Müdürü	Süresiz	Yoktur
Volkan TABU	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Süresiz	Yoktur

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Bulunmamaktadır.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket, yönetimin korunmasını ve pay sahipliği değerinin artmasını teşvik etmek amacıyla, farklı rollerdeki çalışanların bireysel performanslarının Şirket performansına etkisini ödüllendirmektedir. Bu kapsamda “Hedeflerle Performans Yönetim Sistemi” uygulanmaktadır.

Her hesap dönemi itibarıyla Yönetim Kurulu onayı ile Şirket hedefleri belirlenmekte ve bireysel hedeflere yayılımı sağlanmaktadır. Yılsonu performans değerlendirmeleri sonucunda; çalışanların kademe ve unvanlarına bağlı olarak, o yıla ait şirket performansı ve bireysel performans sonucunda bir prim katsayısı oluşmaktadır. Dönemin performans değerlendirme sürecine dâhil olan tüm çalışanlar kapsam dâhilinde olup, süreç Kale Grubu Performans Primi Esasları dokümanına göre takip ve kontrol edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla, Şirket’in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine performans primi dışında sağlamış olduğu faydalara ilişkin tutarları içermektedir:

Brüt Tutar TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Yönetim Kurulu Üyeleri Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı*	311.952	510.059	668.595	990.772
Üst Düzey Yönetime Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	1.029.034	2.143.393	3.416.624	5.592.655
Toplam	1.340.986	2.653.452	4.085.219	6.583.427

Kaynak: Finansal Tablolar

(*) 2022 ve 2023 hesap dönemleri Olağan Genel Kurul Toplantı tutanaklarına göre ilgili yıl sırasıyla; Murad Bayar, Muharrem Dörtkaşlı ve Fuat Akçayöz’e aylık net 12.500,- TL, 25.000,-TL ücret ödenmesi ve diğer yönetim kurulu üyeliklerine ücret ödenmemesi; 07.05.2024 tarihinde yapılan 2023 faaliyet yılı olağan genel kurul toplantısında alınan karara göre Muharrem Dörtkaşlı ve Fuat Akçayöz’e aylık net 50.000 TL ücret ödenmesi ve diğer yönetim Kurulu üyeliklerine ücret ödenmemesi kararlaştırılmıştır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 itibarıyla, Şirket’in üst düzey yöneticilerine yapılan herhangi bir performans prim ödemesi bulunmamaktadır.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Şirket, Şirket’in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin kıdem tazminatı veya benzeri menfaatlerini ödeyebilmek için 30.09.2024 tarihinde sona eren ara dönem ve sonu itibarıyla ayrılan karşılık aşağıda yer almakta olup, 31.12.2023 mali yıl dönem sonu itibarıyla ayrılan herhangi bir karşılık bulunmamaktadır.

TL	30.09.2024
Yönetim Kurulu Üyesi Tahakkuk Eden Bedel Toplamı	-
Üst Düzey Yönetici Tahakkuk Eden Bedel Toplamı	392.720
Toplam	392.720

M. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ adına tescil edilen Dr. Osman OKYAY	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.	130.000.000,-	100
Haluk ALPERAT	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.		
Selçuk YAŞAR	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.		
Fuat AKÇAYÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.		
Muharrem DÖRTKAŞLI	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.		
Fahri Okan BÖKE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir..		

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALEDET MOTORLAR
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Mehmet Fatih KERESTECİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	27.11.2024 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda 1 yıl İçin Seçilmiştir.		
------------------------	-------------------------------	---	---	--	--

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			TL	%
Cüneyt KENGER	Genel Müdür	Genel Müdür	Yoktur	Yoktur
Ahmet BENLİ	Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü	Tedarik, Satınalma ve Planlama Direktörü Teknik Direktör Operasyonlar Direktörü	Yoktur	Yoktur
Taylan ERCAN	Mühendislik Direktörü	Mühendislik Direktörü	Yoktur	Yoktur
Bilkay GÜLAÇTI	Programlar Baş Mühendisi	Programlar Baş Mühendisi	Yoktur	Yoktur
Mehmet Uğur ÇETİN	İş Geliştirme ve Strateji Müdürü	İş Geliştirme ve Strateji Müdürü	Yoktur	Yoktur
Aydemir ÖZKAN	Kalite Müdürü	Kalite Müdürü	Yoktur	Yoktur
Yasin ACAR	İmalat ve Montaj Müdürü	İmalat Montaj Müdürü İmalat Montaj Yöneticisi İmalat Montaj Kıdemli Mühendisi	Yoktur	Yoktur
Ashı ÖZCANOĞLU	Mali İşler Müdürü	Mali İşler Müdürü	Yoktur	Yoktur
Özlem ERDEN USTA	İnsan Kaynakları Müdürü	İnsan Kaynakları Müdürü	Yoktur	Yoktur
Volkan TABU	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Yoktur	Yoktur

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Bulunmamaktadır.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALSAET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'te Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Tebliğ'de öngörülen Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmektedir.

Komite başkanlıkları Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nce yürütülmektedir. Komitelere ait çalışma esasları Şirket yönetim kurulunun 29.12.2024 tarih ve 2024/56 sayılı yönetim kurulu kararı ile onaylanmıştır.

Komite üyeleri Şirket'in 29.12.2024 tarih ve 2024/57 sayılı yönetim kurulu kararı ile atanmışlardır. İzahname tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Komiteleri:

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Fahri Okan BÖKE	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Mehmet Fatih KERESTECİ	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi (*)	Mehmet Fatih KERESTECİ	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Fahri Okan BÖKE	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Fuat AKÇAYÖZ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
	Aslı ÖZCANOĞLU	Üye	Mali İşler Müdürü
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Mehmet Fatih KERESTECİ	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Fahri Okan BÖKE	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Muharrem DÖRTKAŞLI	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
	Abdullah ÇEREKÇİ	Üye	Kale Grubu Başkan Yardımcısı- Kurumsal Strateji İş Geliştirme

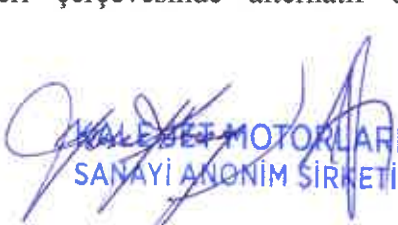
(*) Kurumsal Yönetim Komitesi Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları Özeti

Denetimden Sorumlu Komite, sermaye piyasası mevzuatına ve bu düzenlemelerde yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde yönetim kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamakla görevlidir. Bu çerçevede;

- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler Komite tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulunun onayına sunulur.
- Bağımsız denetim kuruluşu; Şirketin muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, daha önce Şirketin yönetimine ilettiği Kurulun muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEBET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, Şirket yönetimiyle yaptığı önemli yazışmaları, yazılı olarak Komiteye bildirmekle yükümlüdür.

- Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler, Komite tarafından belirlenir.
- Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Komite; iç denetim faaliyetinin etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır. Bu amaçla, iç denetim çalışmalarını gözden geçirerek gerekenlerle ilgili olarak Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.
- Komite, iç denetim raporunu inceler, değerlendirir ve Yönetim Kurulunun görüşüne sunar. İç denetçilerin çalışmalarını sınırlayan veya çalışmalarına engel teşkil eden hususlar Komite tarafından Yönetim Kurulunun bilgisine sunulur ve bu hususların ortadan kaldırılmasına yönelik önerilerde bulunur.

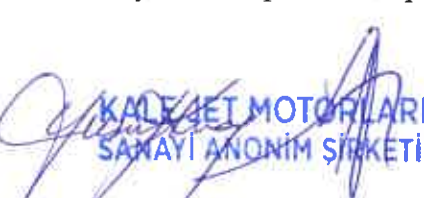
Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Sermaye piyasası mevzuatı ile Aday Gösterme Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumluluğu da Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bırakılmıştır.

Sermaye piyasası mevzuatı ile getirilen ve uygulanması gönüllülük esasına dayalı olan SPK tarafından açıklanan "Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Çerçevesi" kapsamında; faaliyetlerine uygun olduğu ölçüde, sürdürülebilirlik stratejisi, sürdürülebilirlik politikası, hedefleri, yol haritası, uygulamaları, uygulamalardaki performans ölçütlerini belirleme ve standartların gelişimine katkıda bulunma, Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim çalışma esasları, yönetim sistemlerini oluşturma, düzenli olarak gözden geçirme, yürütme, izleme, denetleme yetki görev ve sorumluluğu da ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bırakılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, sermaye piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak; Şirket'in SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemek, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin dünya uygulamalarını takip etmek suretiyle, sermaye piyasası mevzuatı ve şirket bünyesine uygun olanların uygulanabilirliğini Yönetim Kurulu'na raporlamak, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığını tespit ettiği konularda çalışmalar yapmak suretiyle iyileştirici önerilerde bulunmak, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmek, sermaye piyasası mevzuatına uygunluk ve tutarlılık açısından kamuya açıklanacak "Kurumsal Uyum Raporu"nu gözden geçirmek, Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak, Yönetim Kurulu için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak ve sürdürülebilirlik ile ilgili Türkiye'de ve dünyadaki gelişmeleri takip ederek, Şirket bünyesinde politikaları ve prosedürleri belirleyici çalışmalar yapmak ve görüş ve önerilerini sunmak, sürdürülebilirlik yönetimi, politika ve prosedürleri ile etkinliğini en az yılda


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE SET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

bir kez gözden geçirerek sürdürülebilirliğin Şirket bünyesinde hızlı, etkin ve sağlıklı yönlendirilebilmesini temin etmek ile görevlidir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Kurul'un Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse TTK 378. maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında yönetim kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, sermaye piyasası mevzuatı, Şirket esas sözleşmesi, TTK ve Kurul'un "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. TTK 378. maddesinde Komite'nin her 2 (iki) ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

SPK Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde Şirket, paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve 2023 yılında borsada işlem görmeye başlayacak olması sebebiyle, piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alınarak Kurul tarafından Ocak 2024'te dahil olacağı yeni gruplandırma ilan edilinceye kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır.

Şirket pay sahiplerine karşı taşıdığı sorumlulukların bilinci içerisinde, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan "eşitlik", "şeffaflık", "hesap verebilirlik" ve "sorumluluk" kavramlarını benimsemiş olup, SPKn'na ve Kurul'un ikincil düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermiştir.

Şirket esas sözleşme hükümleri çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumun önemine inanmaktadır. Şirket, payların halka arzı öncesinde, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır.

İlgili mevzuat ile zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte bunlardan; özel denetçi atanması ve azlık haklarına ilişkin Türk Ticaret Kanunu'ndaki mevcut düzenlemelerin yeterli olduğu düşünüldüğünden bu haklar Esas Sözleşme'de ayrı olarak düzenlenmemiştir. Yönetim Kurulu üye sayısı ve komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle bazı Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısı nedeniyle mevcut durumda değişiklik planlanmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak KVKK gereği açıklama kişi bazında yapılmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zararlara karşılık mesleki sorumluluk sigortası bulunmamaktadır. İnternet sitesi Türkçe ile aynı içerikte olacak şekilde İngilizce de yayımlanmamaktadır. Bu ve benzeri bazı gönüllü ilkelere tam uyum henüz sağlanmamış ve tam olarak uyum sağlanamayan kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü

ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

Şirket 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı yönetim kurulu kararı ile Kâr Dağıtım Politikası, 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı yönetim kurulu kararı ile Bağış Politikası kabul edilmiş olup, 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında onaylanmıştır. Şirket 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı kararıyla, Ücretlendirme Politikası kabul edilmiş olup, Ücretlendirme Politikası, 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirket 29.12.2024 tarih ve 2024/55 sayılı kararlarıyla, Bilgilendirme Politikası ile Bilgi Güvenlik Yönetim Sistemleri Politikası, Sürdürülebilirlik Politikası ve Tazminat Politikalarını da kabul ederek, Şirket'in kurumsal internet adresinde de ilan etmiştir.

Ücretlendirme Politikası

Şirket "Ücretlendirme Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ve Yönetim Kurulu'nun kararı doğrultusunda belirlenir ve genel kurulda pay sahiplerine ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilir.

Şirket yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde, Şirketin faaliyet gösterdiği sektör, makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret seviyeleri, şirketin büyüklüğü ve uzun vadeli hedefleri dikkate alınır.

Yönetim Kurulu üyelerine her yıl Genel Kurul tarafından belirlenen tutarda Yönetim Kurulu üyelik ücreti ödenir.

Yönetim Kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken, Murahhas olmaları, icracı olmaları göz önüne alınarak, Yönetim Kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sarf ettiği zaman, katlandığı maliyet gibi unsurlar dikkate alınmakta ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin Yönetim Kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılmaktadır.

Şirket yönetim kuruluna şirketin işleyişi ile ilgili her türlü konuda etkin destek verecek olan yönetim kurulu başkan ve üyelerine, sağladıkları katkıları, toplantılara katılımları, fonksiyonları esas alınarak yılsonlarında Kurumsal Yönetim Komitesi görüşü çerçevesinde yönetim kurulu tarafından belirlenen tutarda menfaat sağlanabilir ve yıl içinde bu kapsamda ödeme yapılmış ise yılsonunda belirlenen tutardan mahsup edilir ve yıl içinde ödenen toplam miktarlar izleyen genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde, ücretin üyelerin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilmekte olup, hisse senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları, kar payı ödemesi yapılmamaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükmü uyarınca, yönetim kurulu üyelerine kârdan pay verilebilmesi için Genel Kurul kararı gerekmekte olup, yönetim kurulu üyelerine borç verilmemekte ve kredi kullandırılmamaktadır.

Şirket farklı rollerdeki çalışanların bireysel performanslarının şirket performansına etkisini ödüllendirmektedir. Bu kapsamda Hedeflerle Performans Yönetim Sistemi uygulanmaktadır. Sene başında Yönetim Kurulu onayı sonrasında şirket hedefleri belirlenmekte ve bireysel hedeflere yayılımı sağlanmaktadır. Yılsonu performans değerlendirmeleri sonucunda; çalışanların kademe ve unvanlarına bağlı olarak, o yıla ait şirket performansı ve bireysel performans sonucunda bir prim katsayısı oluşmaktadır. Dönemin performans değerlendirme


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE İT MOTORLARI
SAĞAĞI ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

sürecine dahil olan tüm çalışanlar kapsam dahilinde olup, süreç Kale Grubu Performans Primi Esasları dokümanına göre takip ve kontrol edilmektedir

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere yapılan ücret ve yan haklara ilişkin ödemeler belirlenirken; Şirketin üretim ve satış faaliyetlerinin boyutu, faaliyet alanının yaygınlığı, yurtdışı faaliyetleri, çalışan sayısı, iştirakleri ve bunların toplamdaki ağırlığı, bulunulan sektörün özellikleri, rekabet koşulları ve benzer firmaların ücret düzeyinin yanı sıra, Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği, bilgi, beceri, yetkinlik deneyim seviyesi, katlanılan maliyet, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri de dikkate alınmaktadır. Böylece, Şirket içerisinde adil, piyasada rekabetçi bir ücretlendirme yapılması sağlanmaktadır.

Sabit aylık ücret ve performans prim ödemelerine ek olarak; Şirketin ilgili yılda yayınlanmış politika ve yönetmelikleri doğrultusunda kişilere nitelik, pozisyon vb.koşullara bağlı olarak yan hak şeklinde, eğitim, yıllık, evlenme, doğum, ölüm izinleri, görevleri gereği ihtiyaç duyulan cep telefonu, hattı tahsisi ve araç tahsisi, benzin, bireysel emeklilik katkı payı, ferdi kaza sigortası, sağlık sigortası, dini ve milli bayramlarda ikramiye, kıdem ödülleri, seramik bayramı ikramiyesi, takdire bağlı ikramiye gibi maddi ve maddi olmayan nitelikte menfaatler sağlanabilir.

Yıl içinde İdari sorumluluğu bulunan yönetici ve yönetim kurulu üyelerine ödenen toplam miktarlar, Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici ayrımı belirlenerek Şirket yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kümülatif olarak kamuya açıklanır.

İşbu Ücretlendirme politikasının uygulanması, geliştirilmesi ve takip edilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur.

Ücretlendirme Politikası 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş ve 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup, Şirket kurumsal internet sitesi üzerinden kamuya açıklanmıştır.

Ücretlendirme Politikasında yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayından geçerek, ilgili hesap dönemi genel kurul toplantılarında pay sahipleri bilgilendirilir ve Şirketin internet sayfasında kamuya açıklanır.

Kâr Dağıtım Politikası

Şirket "Kar Dağıtım Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket esas sözleşmesinde kâr payı alma hakkına ilişkin paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirket dağıtılabılır net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir.

Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Yönetim Kurulu, kâr payı dağıtımını yapılamadığı


H. İBRAHİM ZODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEZET MOTORLARI
SAĞIRI ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

hallerde kârın neden dağıtılamadığı ve dağıtılamayan kârın nerede kullanılacağına ilişkin bilgiyi Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

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

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

İşbu Kâr Dağıtım Politikası 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş olup, genel kurul toplantısında görüşülerek karara bağlanmak suretiyle yürürlüğe girer ayrıca, Şirket kurumsal internet sitesi üzerinden kamuya açıklanır.

Şirket yönetim kurulunun 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı kararı çerçevesinde önerilen Kar Dağıtım Politikası, 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında da onaylanmış ve Şirket'in kurumsal internet adresinde de ilan edilmiştir.

Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılacak değişiklikler, yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kamuya duyurulur.

Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikasının amacı, tabi olduğu düzenlemelerle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahiplerine tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve eşit koşullarda ulaşılabilir aktif ve şeffaf bir iletişimi sağlamak olup, bilgilendirmenin yöntem ve araçları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlara, Şirket hakkında basın-yayın organlarında veya internet sitelerinde yer alan haber ve söylentilerin takibi ile buna ilişkin açıklamaların yapılmasına, özel durumların kamuya açıklanmasına kadar gizliliğinin sağlanmasına yönelik alınan tedbirlere, idari sorumluluğu bulunan kişilerin belirlenmesinde kullanılan esaslara ve geleceğe yönelik değerlendirmelerin açıklanmasına ilişkin esaslara politikada yer verilmiş olup, Şirket yönetim kurulunun 29.11.2024 tarih ve 2024/55 sayılı kararı ile kabul edilen Bilgilendirme Politikası Şirket kurumsal internet adresinde ilan edilmiştir.

Bağış Politikası

Şirket'in "Bağış Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket tarafından bağış yapılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunmaktadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatı ve esas sözleşme hükmü çerçevesinde, kurumsal değerleri ile uyumlu olarak ve etik kurallar içinde hareket ederek kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile bağış ve yardım yapabilir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi işletme konusunu aksatmayacak şekilde sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara Genel Kurulun tespit edeceği sınırlar içerisinde Yönetim Kurulu Kararı ile bağış ve yardım yapabilir.

Şirketin faaliyetleri sonucunda oluşan dağıtılabılır karın, pay sahipleri haklarının korunmasını teminen en yüksek seviyede oluşması esas olup, bu esastan uzaklaşan bağış ve yardımlardan kaçınılır. Genel Kurulca belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve bir hesap dönemi

içerisinde yapılan bağışlar, ilgili hesap dönemi net dağıtılabilir kar matrahına eklenir. .Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir.

Bağış ve yardımlar nakden ve/veya aynı olarak yapılabilir.

Bağış Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun onayından geçerek, ilgili hesap dönemi genel kurul toplantılarında pay sahipleri bilgilendirilir ayrıca, Şirket internet sitesinde kamuya açıklanır.

Şirket yönetim kurulunun 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı kararı çerçevesinde önerilen Bağış Politikası, 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında da onaylanmış ve Şirket'in kurumsal internet adresinde de ilan edilmiştir.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, paylarının ilk defa halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıklar, paylarının borsada işlem görmeye başlama tarihinden itibaren altı ay içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü oluşturmak ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisini belirlemekle yükümlüdür.

Şirket yönetim kurulunun 02.12.2024 tarihli ve 2024/62 sayılı kararı ile SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi hükmü ve ilke kararları çerçevesinde:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek,
- En az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunmak

görevlerini yapmak suretiyle Şirket ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlamak üzere Şirket Mali İşler Müdürlüğü'ne bağlı Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuştur.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiş olup, çalışmalar devam etmektedir, mevzuatın öngördüğü süre zarfında (*paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde*) öngörülen yükümlülükler Şirket Mali İşler Müdürlüğü tarafından yerine getirilecektir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri:

Adres : Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sok. Kaleseramik Binası No:4 Beşiktaş, İstanbul

Tel : +90 0216-394-80-80

Faks : +90 (212) 3715313

E-posta adresi: yatirimci@kalejetengines.com


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

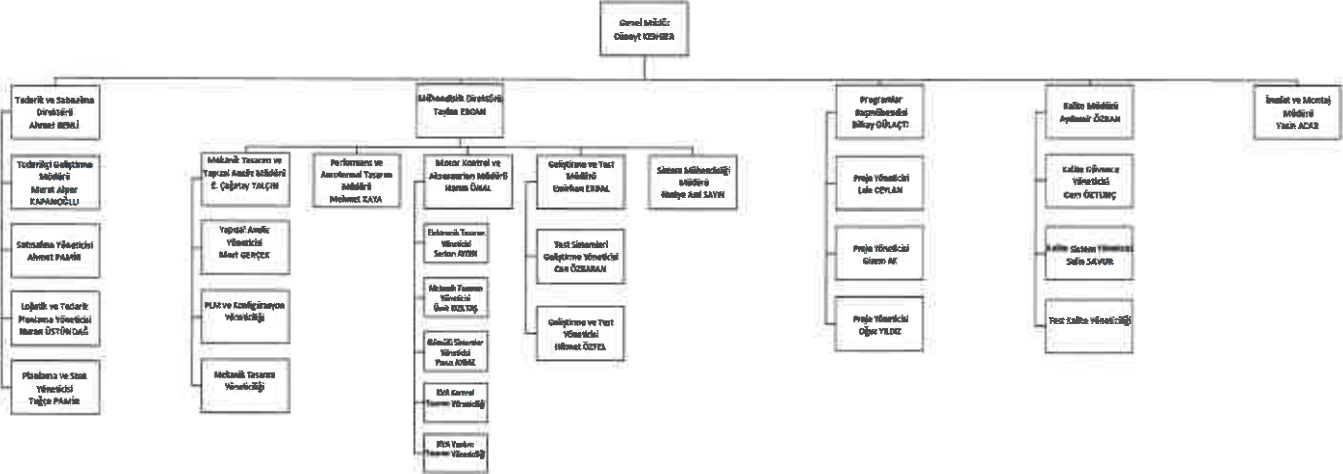
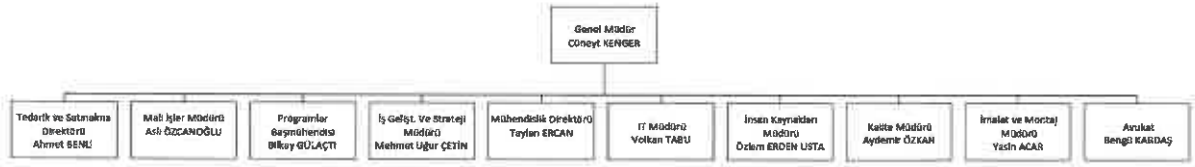

KALEJET MOTORLARI
SARAY ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

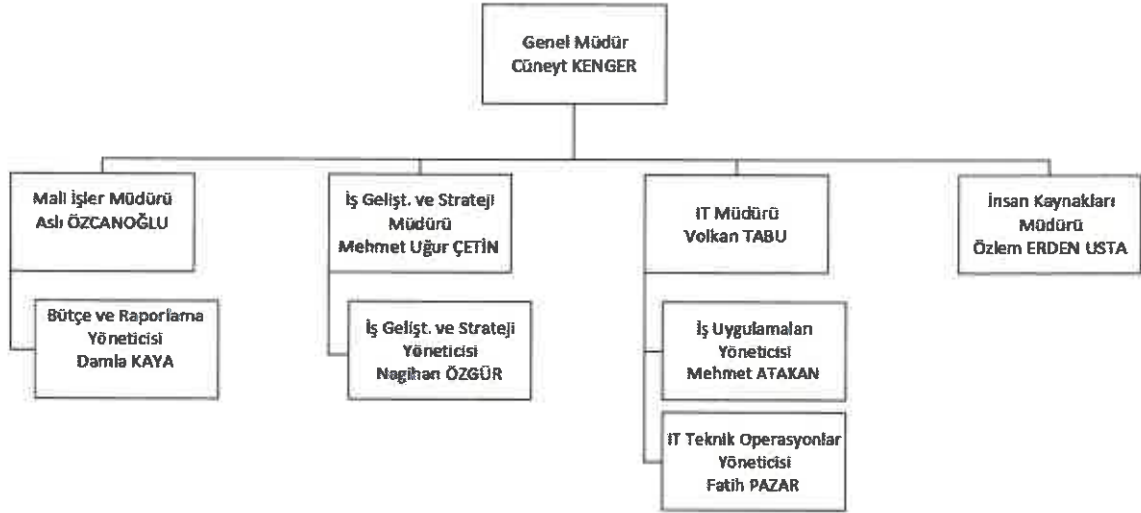
Şirket'in 30.09.2024 ara dönem sonu itibarıyla 182 beyaz yaka ve 53 mavi yaka olmak üzere toplam 235 personeli bulunmaktadır. Çalışanlar içerisinde geçici ve taşeron personel bulunmamaktadır. Şirket'in yönetici seviyesinde organizasyon şeması kırılımı aşağıdaki gibidir:



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



Kadın çalışan sayısı 52 olup, toplam çalışanların %22'si kadın çalışanlardan oluşmaktadır.

Şirket'in çalışanlarının %68'i lisans ve yüksek lisans derecesine sahiptir. Şirket'in mühendisleri, Türkiye'nin önde gelen üniversitelerinde başta Makine Mühendisliği, Metalurji ve Malzeme Mühendisliği, Mekatronik Mühendisliği, Uçak ve Uzay Mühendisliği, Elektrik ve Elektronik Mühendisliği ve Endüstri Mühendisliği alanlarında kazanmış oldukları mühendislik disiplinleriyle Şirket'e değer katmaktadır.

Çalışanların %17'si beş yıl ve üzeri süredir Şirket'te çalışmaktadır, beş yıl altında süreyle Şirket'te çalışanların oranı ise %83'tür.

Şirket'in çalışan bağlılığı; küresel araştırma şirketi olan Kincentric tarafından düzenlenen Çalışan Bağlılığı Anketi ile ölçülmektedir. Araştırma sonuçlarına göre çalışan bağlılığı oranı son 3 yıldır sırasıyla, % 58, %38 ve % 48'dir. 2023'de çalışan bağlılığı 10 puan artmıştır.

Şirket'in, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 tarihli finansal tablo dönemleri itibarı ile, yerleşkelere göre, dönem sonu personel sayılarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Şirket Organizasyonu	2021			2022			2023			30.09.2024		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Geliştirme ve Test Merkezi	44	25	69	99	31	130	165	50	215	60	52	112
Teknopark İstanbul	10	-	10	11	-	11	4	-	4	117	-	117
Ankara Ofisi	3	-	3	4	-	4	4	-	4	5	-	5
Beşiktaş	1	-	1	1	-	1	1	-	1	-	1	1
Genel Toplam	68	25	83	115	31	146	174	50	224	182	53	235

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALLEJET MOTORLARI
SAHA YI ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki ve toplam oy hakları içindeki payları **doğrudan** tek tüzel kişi ortak bulunmaktadır.

İhraççının Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın Unvanı	İşbu İzahname Tarihi itibarıyla Son Durum		Son Genel Kurul-13.05.2024 Tarihi İtibarıyla	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	130.000.000,00	100	250.000,00	100
Toplam	130.000.000,00	100	250.000,00	100

İhraççının tüzel kişi ana ortağı **H. İbrahim Bodur Holding AŞ'nin** son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki ve toplam oy hakları içindeki payları **doğrudan** %5 ve fazlası olan 1 tüzel kişi ve 2 gerçek kişi ortağı bulunmaktadır.

H. İbrahim Bodur Holding AŞ Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın Unvanı	İşbu İzahname Tarihi itibarıyla Son Durum		Son Genel Kurul-01.11.2023 Tarihi İtibarıyla	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay	1.337.674.669,00	83,60	887.881.562,00	83,60
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ	165.865.486,00	10,37	110.093.216,00	10,37
İbrahim Bodur Okyay	85.973.238,00	5,37	57.064.737,00	5,37
Zehra Sevim Bodur	3.785.662,00	0,24	2.512.733,00	0,24
Dr. (h.c.) Osman Okyay	5.077.427,00	0,32	3.370.142,00	0,32
Dr. Süleyman Bodur (Varisleri)	1.623.518,00	0,10	1.077.610,00	0,10
Toplam	1.600.000.000,00	100	1.062.000.000,00	100

H. İbrahim Bodur Holding AŞ'nin Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ'nin son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki ve toplam oy hakları içindeki payları **doğrudan** %5 ve fazlası olan 1 tüzel kişi ortağı bulunmakta olup, gerçek kişi ortak Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay'ın pay oranı 3,663'dür.

Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	41.381.755,42	95,130

**H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.**

**KADEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ.ve Sos.Yardım Vakfı	399.288,00	0,918
Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay	1.593.449,49	3,663
Diğer	125.507,09	0,289
TOPLAM	43.500.000,00	100,000

Yukarıdaki doğrudan ortaklık yapıları dikkate alındığında, Şirket'in son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları “dolaylı” olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:

İhraççının Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	İşbu İzahname Tarihi itibarıyla Son Durum		Son Genel Kurul- 13.05.2024	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay	119.898.108,27	92,23	230.573,29	92,23
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ	11.212.041,22	8,62	21.561,62	8,62
İbrahim Bodur Okyay	6.981.000,00	5,37	13.425,00	5,37

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

İhraççı'nın Esas Sözleşmesi ile sermayeyi temsil eden A grubu ve B grubu paylar 1 TL nominal değerli olup, genel kurul toplantısında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri oy haklarını, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. (A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin, sahip oldukları her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, Kurul'un 21.11.2024 tarih ve 60/1711 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş ve sermaye piyasası düzenlemelerine tabi olmuştur.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000,00 TL (üçyüzmilyon Türk Lirası)'dır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 130.000.000,00TL (yüzotuzmilyon Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde, 30.000.000 adedi A Grubu nama yazılı paydan, 100.000.000 adedi B Grubu nama yazılı paydan oluşmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	- Yönetim Kurulu üye Seçiminde Aday Gösterme İmtiyazı - Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları seçiminde imtiyaz	1 TL	30.000.000,00	23,08
B	Nama	İmtiyazı Bulunmamaktadır.	1 TL	100.000.000,00	76,92
TOPLAM				130.000.000,00	100,000

**H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.**

**KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	TL	(%)
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	130.000.000,00	100
Toplam	130.000.000,00	100

H. İbrahim Bodur Holding AŞ, Şirket sermayesini temsil eden payların doğrudan %77,75'ine sahip olması nedeniyle, Şirket'in yönetim hakimiyeti H. İbrahim Bodur Holding AŞ'ye ait olup, dolaylı nihai kontrol eden gerçek kişi ortak Hatice Zeynep Bodur Okyay (%92,23)'dir.

Şirket Esas Sözleşmesi madde 9 hükmü ile (A) grubu payların Yönetim Kurulu üye seçiminde üye sayısının yarısını aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları genel kuruldaki seçimde (A) Grubunun gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Genel Kurul Toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı, onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Başkanlık eder.

Hakim ortağın sahip olduğu payların hakimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek için Şirket'in esas sözleşmesinde özel bir tedbir ve hüküm yoktur.

Ancak, yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılması sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir. Bu çerçevede, pay sahiplerini koruyucu hükümler uygulama alanı bulacaktır. Ayrıca esas sözleşmedeki bağımsız yönetim kurulu üyelerine ve kurulması gerekli olan komitelere ilişkin hükümlerin hâkimiyetin kötüye kullanılmasını engelleyeceği işlevleri vardır.

Şöyle ki;

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 9. maddesine göre;

- Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak seçilecek en az beş (5) en çok dokuz (9) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyeleri pay sahibi olmayan kişiler arasından da seçilebilir.
- Yönetim kurulu üyelerinden yarısı, (A) Grubu pay sahipleri veya göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısına denk gelen sayının bir tam sayıya tekabül etmemesi halinde, bu sayı, bir alt sayıya yuvarlanarak ortaya çıkan üye sayısı (A) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilir.
- Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.
- Yönetim kurulunun sermaye piyasası mevzuatı ile TTK ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile yönetim kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Şirket esas sözleşmesinin "Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum" başlıklı 16. maddesine göre;

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uyulması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve Şirket'in

**H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.**

**KAYIET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

kendi adına ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

- iii. Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olunması durumunda, yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Şirket esas sözleşmesinin "Bağımsız Denetim" başlıklı 11. maddesine göre ise, Şirket'in ve TTK, SPK ve ilgili diğer mevzuatta öngörülen hususların denetiminde, TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Ayrıca paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra Şirket'in halka açık olmasının getirdiği denetimlere ve kontrol mekanizmasına tabi olacak olması da, bahse konu hâkimiyet ve kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek diğer etkenler olacaktır.

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1.İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında TMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket ile ilişkili taraf işlemleri bulunan şirketlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN ŞİRKET BİLGİLERİ					
Ticaret Unvanı	Kuruluş Tarihi	Faaliyet konusu	Ortaklık Yapısı	Sermayesi TL	YK Üyeleri
Kale Havacılık Sanayi AŞ	10.12.2003	Yerli ve yabancı sanayinin ihtiyaç duyduğu; Her türlü makine ve makine parçaları ile her türlü kalıp, fixtür, aparat, makina ve metal konstruksiyonun tasarımı, imalatını, montajını, alım ve satımını yapmak, her türlü kara, deniz, hava taşıt ve araçlarının, yedek parça aksam ve donanımlarının üretim tezgah ve makinalarının üretimi, montajını	H.İbrahim Bodur Holding AŞ %90,60 Kale Holding AŞ 0,0002 Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret AŞ % 2,5 Dr.(h.c.) Osman Okyay %2,5 Dr.İ.B. Eğt.Sağ.Ve Sos.Vakfi %1,99	60.000.000,-	Dr.(h.c.) Osman Okyay (H.İ.B.H)(M.A.) Murad Bayar Haluk Alperat Muharrem Dörtkaşlı Selçuk Yaşar Kerim Can Bayar

H.İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALE YETİMLERİ
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		alım ve satımını yapmak vb.	Sn. Dr.(h.c.) Zeynep Bodur Okyay %2,5		
Kale Holding AŞ	25.12.1973	Memlekete mevcut tasarrufların ve sermayenin birleşmesini teşvik ve temin ederek teşebbüse müsait kuruluşların ve şirketlerin kurulmasına sermaye piyasasının yaratılmasına yardımcı olmak, iştirak ettiği ve kurduğu şirketlerin kendi konularındaki çalışmalarını ve başarılarını artırmak ve devamlılıklarını sağlamak. Ayrıca Şirket Ana Sözleşmesinin "Maksat ve Mevzuu" ile ilgili 3. maddesindeki hususlar	H.İbrahim Bodur Holding AŞ %38,62 Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret AŞ %53,23 Kalekalip Makina Ve Kalip Sanayi AŞ %3,85 Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi Ve Ticaret AŞ %2,48 Kalenakliyat Seyahat Ve Turizm AŞ %1,83	6.550.000,00	Dr.(h.c.)Zeynep Bodur Okyay (H.İ.B.H.)(MA) Dr.(h.c.) Osman Okyay Ferdi Erdoğan Tayfun Parpucu Yusuf Kınay
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	17.12.1971	Türkiye’de ve yurt dışında iştiraklerde bulunmak, şirket satın almak, yabancı sermayeyi teşvik edici teşebbüslerde bulunmak, iştirak etmiş bulunduğu şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamasına yardımcı olmak ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır.	Dr. (h.c) .Hatice Zeynep Bodur Okyay %83,60 Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ %10,37 İbrahim Bodur Okyay %5,37 Zehra Sevim Bodur %0,24 Dr. (h.c.) Osman Okyay %0,32 Dr.Süleyman Bodur %0,10	1.600.000.000,00	Dr.(h.c.) Zeynep Bodur Okyay Bşk. - M.A. Dr.(h.c.) Osman Okyay Bşk.V. Zehra Sevim Bodur K.Tarık Özçelik Tayfun Parpucu

**H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.**

**KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ	31.12.1958	Bütün çeşitleri ve şekilleri ile bilumum beyaz renkli dekoratif ve artistik karo fayans, yer karosu, granit seramik, cephe kaplaması, rölie, mozaik, her türlü split ve fasat kaplama malzemesi alçak ve yüksek gerilim izolatörleri, elektroporselen, steatid ve porselen teknik seramikler; sıhhi tesisat malzemeleri araç ve gereçleri, fayans ve porselen sofa ve mutfak eşyaları, ateş tuğlası, şamot porselenden mamul sırlı, sırsız çeşitli plaka ve borular, her türlü izolasyon malzemesi, seramik yapıştırıcıları, dolgu malzemeleri ve harçlar bütün çeşit ve şekilleri ile bilumum fayans, yer karosu porselen ve seramik eşya ve emtia imali, dahili satışı, ithali, ihracı.	H.İbrahim Bodur Holding AŞ. %61,23 Zehra Sevim Bodur %0,70 Dr.(h.c.) Zeynep Bodur Okyay %1,56 Victory International A.G. %14,38 Dr.İ.Bodur Eğt.Sağ. Ve Sos.Vakfi %0,57 Kale Holding AŞ %0,00001 Diğer Ortaklar % 0,32 Halka Arz %21,25	514.778.660,51	Dr.(h.c.) Zeynep Bodur Okyay (H.İ.B.H)(M.A.) Cengiz Solakoğlu Kadri Tarık Özçelik Osman Okyay Haluk Alperat Adile Esra Tözge Arzu Erdem Fahri Okan Böke Şerife Ebru Doğruol Aygil
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ	9.11.2012	Gayrimenkul geliştirme faaliyetleri yürütmek; pazar araştırması, yatırım analizi yapmak; hukuki açıdan incelemek; sektörel gelişmeleri takip etmek; imar planlarını araştırmak ve takip etmek; Gayrimenkul yatırım portföyü oluşturmak ve geliştirmek. Ayrıca Şirket Ana Sözleşmesinin Amaç ve Konu ile ilgili 3. maddesindeki hususlar	H.İbrahim Bodur Holding AŞ. %95,13 Zehra Sevim Bodur %0,000004 Dr.(h.c.) Zeynep Bodur Okyay %3,66 Dr.İ.Bodur Eğt.Sağ. Ve Sos.Vakfi %0,92 Diğer Ortaklar %0,29	210.000.000,00	Dr.(h.c.) Zeynep Bodur Okyay (M.A.) Dr.(h.c.) Osman Okyay (H.İ.B.H.) Haluk Alperat Adile Esra Tözge Kadri Tarık Özçelik


H.İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi AŞ	26.11.1969	Bilumum Seramik ve Cam Sanayii imalat kalıpları imali ve ithali ve ihracı ile Doğal gaz basınç düşürme vereregölasyon ünıteleri, sıvı yakıt ölçüm ünıteleri,kojenerasyon ünıteleri ve ilgili yan hizmet ve ekipmanlar imalatı. Ayrıca Şirket Ana Sözleşmesinin "Şirketin Maksat ve Mevzuu" ile ilgili 4. maddesindeki hususlar	H.İbrahim Bodur Holding AŞ. %96,56 Kale Holding AŞ %0,001 Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret AŞ %1,35 Dr.(h.c.) Osman Okyay %0,52 Dr.İ.Bodur Eğt.Sağ.Ve Sos.V.%0,008 Kalenakliyat Seyahat Ve Turizm AŞ %0,02 Diğer Ortaklar%1,54	75.000.000,00	Dr.(h.c.) Osman Okyay (H.İ.B.H.) Murad Bayar Haluk Alperat Recep Nadi Köklü Selçuk Yaşar Kerim Can Bayar
-------------------------------------	------------	--	--	---------------	---

Şirket, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2022 ve 30.09.2024 hesap dönemlerine ait ilişkili şirket işlemlerinin detayına ilişkin açıklamalar aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

Tablo 1 - İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kale Havacılık Sanayi AŞ (1)		1.809.917	102.239.045	195.422.549
Kale Holding AŞ (1)	95.616	225.477	2.969.551	7.267.746
Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ (1)	18.853	27.649	40.893	92.567
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ (1)	-	10.283	25.547	108.666
Kale Kalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ (1)	-	73.005	-	-
Toplam	114.469	2.146.331	105.275.036	202.891.528

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

Tablo 2 - İlişkili Taraflara Hizmet Satışları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kale Havacılık Sanayi AŞ (1)	16.776	408.468	651.701	144.898
Kale Kalıp Makine ve Kalıp Sanayi AŞ (1)	104.056	31.622	233.240	9.031
H. İbrahim Bodur Holding AŞ (2)	92.406	84.110	-	-
Kale Holding AŞ (1)	33.473	-	-	-
Toplam	246.711	524.200	884.941	153.929

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortak

Tablo 3 - İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kale Havacılık Sanayi AŞ (1)	950.876	10.955.842	183.476.478	230.984.449

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

H. İbrahim Bodur Holding AŞ (2)	576.859	14.157.894	38.623.867	21.948.053
Kale Holding AŞ (1)	648.624	1.574.697	13.664.042	2.640.242
Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi AŞ (1)	102.077	113.461	487.290	226.972
Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ (1)	71.293	86.501	437.758	455.366
Taec Uçak Motor Sanayi AŞ (1)	-	521.127	166.317	-
Kale Kalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ (1)	40.022	203.218	17.918	-
İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı (3)	10.000	2.801	-	-
Kalekim Kimyevi Maddeler San. Ve Tic. AŞ (1)	16.500	763	-	-
Toplam	2.416.251	27.616.304	236.873.670	256.255.082

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortak

(3) Diğer ilişkili taraf

Tablo 4 - İlişkili Taraflara Finansal Borçlanmalar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	13.329.000	177.390.410	459.437.189	31.022.465
Toplam	13.329.000	177.390.410	459.437.189	31.022.465

İhraççı Tarafından Verilen Hizmetler

Kale Havacılık Sanayi AŞ: İhraççı tarafından, Kale Havacılık'a bazı motor parça satışları gerçekleştirilmektedir. Bununla birlikte sunulan yılları itibarıyla oluşan bakiyelerde kıdem gider yansıtması da bulunmaktadır.

H. İbrahim Bodur Holding AŞ: Ana ortak ile yürütülen bir projeye istinaden 2022-2021 ile sınırlı olarak verilen hizmet karşılığı personel masraflarından oluşan gider yansıtmasından ibarettir. Cari durumda hizmet verilmemektedir.

Kale Kalıp Makine ve Kalıp Sanayi AŞ: İhraççı tarafından Kale Kalıp'a kıdem yansıtması yapılmıştır.

Kale Holding AŞ: İhraççı tarafından 2021 yılı ile sınırlı olarak Kale Holding'e verilen hizmet karşılığı kıdem tazminatı ve 7 Günlük araç kira yansıtma bedelinden oluşmaktadır.

İhraççı Tarafından Alınan Hizmetler:

Kale Havacılık Sanayi AŞ: İhraççı tarafından, Kale Havacılık'tan ara mamül ve test hizmet alımları yapılmaktadır.

H. İbrahim Bodur Holding AŞ: İhraççı, ana ortağı H. İbrahim Bodur Holding'ten finansman ihtiyacını karşılamak üzere kredi kullanımı yapmıştır.

Kale Holding AŞ: İhraççı Kale Holding'den yönetim desteği, kurumsal gelişim, mali ve finansal yönetim, denetim, hukuk, sigorta, ortaklar-iştirakler, insan kaynakları, bilişim teknolojileri, strateji ve iş geliştirme, risk yönetimi, kurumsal iletişim, kamu ilişkileri yönetimi konularında hizmet satın almaktadır.

**H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.**

**KALE HAVACILIK
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Bodur Gayrimenkul Geliştirme AŞ: İhraççı, Bodur Gayrimenkul'den tamirat ve bakım işlemleri ile yine ihraççı tarafından yönlendirilecek diğer teknik işlerin yürütülmesine ilişkin hizmet almaktadır.

Taec Uçak Motor Sanayi AŞ: 2022-2023 yıllarında oluşan tutarlar personel hizmet bedeli yansıtmasıdır.

Kale Kalıp Makina ve Kalıp Sanayi AŞ: İhraççı, Kale Kalıp'tan mühendislik alanında alınan danışmanlıktan ötürü masraf yansıtma faturaları almıştır.

İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı: İhraççı personelinin Vakıf'a yaptıkları bağış tutarlarıdır.

Kalekim Kimyevi Maddeler San. ve Tic. AŞ: İhraççı, Geliştirme Test Merkezi inşaat işleri için yapıştırıcı harç alımı yapmıştır.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgiler aşağıda verilmektedir:

İlişkili Taraflara Satışlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2023	30.09.2024
Kale Havacılık Sanayi A.Ş.	16.776	408.468	651.701	641.751	144.898
Kale Kalıp Makine ve Kalıp Sanayi A.Ş.	104.056	31.622	233.240	193.642	9.031
H.İbrahim Bodur Holding A.Ş.	92.406	84.110	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	33.473	-	-	-	-
Toplam	246.711	524.200	884.941	835.393	153.929
Net Hasılat	23.208.579	155.830.039	293.841.178	202.130.360	560.471.018
Net Hasılattaki Payı	1,06%	0,34%	0,30%	0,41%	0,03%

Kaynak: Finansal Tablolar

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket, Kurul'un 21.11.2024 tarih ve 60/1711 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve sermaye piyasası düzenlemelerine tabi olmuştur.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000.- TL (Üçyüz milyon Türk Lirası)'dır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 130.000.000,00 TL (yüz otuz milyon Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde, 130.000.000 (yüz otuz milyon) adet nama yazılı paya bölünmüştür.

Bu sermaye 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde, 130.000.000 (yüzotuzmilyon) adet nama yazılı paya bölünmüştür. Bu paylardan 1 (bir) TL nominal değerde 30.000.000 adedi A Grubu nama yazılı paydan, 100.000.000 adedi B Grubu nama yazılı paydan oluşmaktadır.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE UÇAK MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Toplam 30.000.000 adet (A) Grubu nama yazılı paylar imtiyazlıdır. (B) Grubu nama yazılı payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000.- TL (ÜçyüzmilyonTürk Lirası)'dır.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla, sermaye artırım/azaltımı aşağıdaki gibidir:

Artırımdan Önceki Sermaye (TL)	Artırımdan Sonraki Sermaye (TL)	Artırım /Azaltım Miktarı (TL)	Kaynak Sermaye Ödenme Şekli	Artırım Kararının Alındığı Genel Kurul Tarihi	Yayınlandığı TTSG (Tarih)	Yayınlandığı TTSG (Sayı)
0	250.000,00	250.000	NAKİT (KURULUŞ)	-	20.12.2013	8469
250.000	1.100.000.000	1.099.750.000	Bedelli	13.05.2024	21.05.2024	11086
1.100.000.000	130.000.000	-970.000.000	Geçmiş Yıl Zararları	13.05.2024	21.05.2024	11086

Şirket esas sermayesi, 459.425.000,-(dört yüzellidokuzmilyondört yüz yirmibeşbin) TL'lık kısmı, şirket ortağı H.İbrahim Bodur Holding AŞ'nin nakdi ortak alacağının sermayeye ilavesi,

H.İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE SET MOTORLARI
SARAY ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

153

640.325.000,-(altıyüzkırmilyonüçyüzırmibeşbin) TL'lik kısmın tamamı nakit olarak karşılanmak üzere, toplam 1.099.750.000,- (birmilyardoksandokuzmilyonyediyüzellibin) TL tutarında nakden artırılarak, sermaye 1.100.000.000,- TL'ye artırılmak ve eş zamanlı olarak 31/12/2023 tarihli Vergi Usul Kanunu(VUK)'na göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan 1.057.798.448,- TL geçmiş yıllar zararlarından kaynaklanan bilanço açığının 970.000.000,-TL'lik kısmı sermaye azaltımı suretiyle Şirket sermayesi 130.000.000,-TL olmuştur.

Şirket'in 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile tadil edilen ve 29.11.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş bulunan Esas Sözleşmesi hükümlerine göre;

Şirket'in 2024-2028 yılları (5 yıl) tavan süre ile 300.000.000,00 TL olan kayıtlı sermaye tavanı dahilinde çıkarılmış sermayesi, 130.000.000-TL (yüz otuz milyonTürk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde, 130.000.000 (yüzotuzmilyon) adet nama yazılı paya bölünmüştür. Bu paylardan 1 (bir) TL nominal değerde 30.000.000 adedi A Grubu nama yazılı paydan, 100.000.000 adedi B Grubu nama yazılı paydan oluşmaktadır.

Toplam 30.000.000 adet (A) Grubu nama yazılı paylar imtiyazlıdır. (B) Grubu nama yazılı payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiş olduğu, KPMG Yeminli Mali Müşavirlik AŞ- Hüseyin Sevim tarafından hazırlanmış olan 13.05.2024 tarih ve YMM. 3114-313/2024-151 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Dair Yeminli Mali Müşavirlik Raporuyla" tespit edilmiştir.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket Esas Sözleşmesi iş bu İzahname'nin ekinde yer almaktadır (EK 1).

Esas Sözleşme

Şirket'in işletme konusu, Esas Sözleşme'nin 3. maddesinde yer almakta olup İzahname'nin 21.13. maddesinde detaylı yazılmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9. ve 10. maddelerinde; "Yönetim Kurulu ve Süresi" "Görev Taksimi ve Temsil" ilişkin bilgiler, İzahname'nin 21.14. maddesinde yer almaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. ve 8. maddelerindeki, sermaye ve pay sahiplerinin hakları ile pay devrine ilişkin bilgiler, İzahname'nin 21.15. ve 21.16. maddelerinde yer almaktadır.


N. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12. maddesindeki, "Genel Kurul"a ilişkin bilgiler, İzahname'nin 21.17. maddesinde ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 15. maddesindeki "Karın Tespiti ve Dağıtım"na ilişkin bilgiler ise, İzahname'nin 23.6. maddesinde yer almaktadır.

İç Yönerge

Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca; Şirket'in idaresi ve dışarıya karşı temsili Yönetim kurulu'na aittir. Şirket ile ilgili bütün belge, senet, vekaletname, taahhütname, mukavele ve sair belcümle evrakın, teklif, talep, kabul ve beyanlarının geçerli olabilmesi ve Şirketi ilzam edebilmesi için, bunların Yönetim kurulu tarafından kendilerine imza yetkisi verilen ve ne suretle imza edecekleri usulü tescil ve ilan olunan kişi veya kişilerin şirket unvanı altına vazedecekleri imzaları ile mümkündür. Şirketi ilzama yetkili kişilerin ne şekilde imza edecekleri usulü Yönetim kurulu tarafından tespit edilir.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler.

(A) Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu, görev süresini aşan sözleşmeler ve sair işlemler akdedebilir.

Şirket, 06.06.2024 tarih ve 2024/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile; Şirket Yönetimine ve Temsil ve İlzamına ait (3) Numaralı İç Yönerge'yi kabul etmiş olup, T.C. Beşiktaş 26. Noterliğince .27.06.2024 tarih ve 57984 yevmiye numarası ile tanzim ve tasdik edilmek suretiyle İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 05.07.2024 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 05.07.2024 tarihli ve 11116 sayılı nüshasında yayınlanmıştır. İç Yönerge iş bu İzahname'nin ekinde yer almaktadır (EK 2).

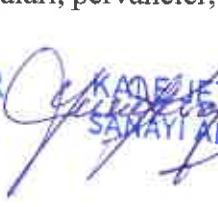
Söz konusu iç yönerge uyarınca; T.C. 26. Noterliğince 12.08.2024 tarih ve 75106 yevmiye numarası ile tanzim ve tasdikli. 07.05.2024 tarihli ve 2024/14 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca Müşterek imza yetkilileri, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 13.05.2024 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 13.05.2024 tarih 110080 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle belirlenmiştir.

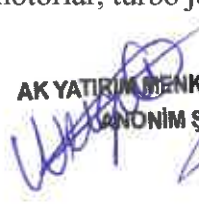
Söz konusu iç yönerge uyarınca; T.C. Beşiktaş.26. Noterliğince 16.08.2024 tarih ve 76504 yevmiye numarası ile tanzim ve tasdikli 01.08.2024 tarihli ve 2024/34 sayılı yönetim kurulu kararı, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 21.08.2024 tarih 11148 sayılı nüshasında, ilan edilmek suretiyle A ve B Grubu imza yetkilileri belirlenmiştir.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı madde 3 hükmünde özetle; araştırma – geliştirme çalışmaları yapmak, yapılacak tüm hizmetleri gerektiğinde özel isimlendirmeler altında yaparak yurt içindeki, yurt dışındaki gerçek ve tüzel kişilerle bu çalışmalar için işbirliği yapmak; hava taşıtı parçalarının (uçak gövdesi, kanatları, kapıları, kumanda yüzeyleri, iniş takımları gibi ana montaj parçaları, pervaneler, helikopter rotorları, motorlar, turbo jetler, turbo


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KADEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

pervaneli motorlar vb. ile bunların parçaları) imalatını yapmak; Şirket üretim kompleksi içinde yer alarak türbin ve jet motorları üretimi ve mevzuatın izin verdiği her türlü mamul ile bunların yarı mamul ve hammaddelelerinin üretimi, alım satımı ve pazarlaması konularında faaliyette bulunmak; amaçlarının öngördüğü her bir ve bütün ticari, teknik ve diğer faaliyet türlerini icra etmek ve faaliyeti ile ilgili olarak ruhsat, know-how, teknik işbirliği ve yardım, alım, satım, kiralama, hizmet ve sair sözleşmeler dâhil olmak üzere her türden sözleşmeye taraf olmak'tır.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin düzenlemeler Esas Sözleşme madde 9 hükmünde yer almaktadır. Bu maddeye göre, Yönetim Kurulu Şirket işlerinin ve her türlü malvarlığının yönetimi ve Şirket işletme konusu ile ilgili kanun ve esas sözleşme uyarınca genel kurulun yetkisine bırakılmış bulunanlar dışında, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için esas sözleşmede sayılanlar da dâhil olmak üzere gerekli gördüğü her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesinde yer alan görev ve yetkiler Yönetim Kurulu tarafından yerine getirilir.

Şirketin işleri ve yönetimi, genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri kapsamında en az 5 (beş) en çok 9 (dokuz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu oluşumunda, yönetim kurulu üyelerinden yarısı, (A) Grubu pay sahipleri veya göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısına denk gelen sayının bir tam sayıya tekabül etmemesi halinde, bu sayı, bir alt sayıya yuvarlanarak ortaya çıkan üye sayısı (A) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Görev süresi sona eren Yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim kurulu üyeliğinin herhangi bir nedenle boşalması veya bağımsız Yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve ilk genel kurulun onayına sunulur. Genel kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar. (A) Grubu Pay Sahipleri tarafından aday gösterilmek suretiyle seçilen bir üyenin üyeliğinin herhangi bir sebeple sona ermesi halinde, yeni üye yine ayrılan üyenin aday gösterildiği pay grubunun gösterdiği adaylar arasından Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi uyarınca ve bir sonraki genel kurulun onayına sunulmak üzere seçilerek tamamlanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin madde 9.3 hükmü uyarınca, yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan vekili seçer. Yönetim kurulu başkanı ve başkan vekili genel kuruldaki seçimde (A) Grubunun gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin madde 12.5 hükmü uyarınca, genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı, onun yokluğunda yönetim kurulu başkan vekili, her ikisinin yokluğunda genel kurul tarafından seçilen kişi başkanlık eder.

Yönetim Kurulu Şirket'in işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Ancak, Yönetim Kurulunun yılda en az dört defa toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.

Şirketin Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KACEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
156

Yönetim Kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu kararları, yukarıdaki esaslara uygun olmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 390/4 hükmüne göre alınabilir.

Yönetim Kurulu'nun sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu üyelerine genel kurul kararı ile belirlenecek tutarda, Yönetim kurulu üyelerine genel kurul kararı ile belirlenecek tutarda, huzur hakkı, ücret, ikramiye ve prim ya da yıllık kardan kar payı ödenebilir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Esas sözleşme ile (A) grubu paylara tanınmış imtiyazlar bulunmakta olup, B grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin madde 9 hükmü uyarınca, Şirketin işleri ve yönetimi, genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri kapsamında en az 5 (beş) en çok 9 (dokuz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu oluşumunda, yönetim kurulu üyelerinden yarısı, (A) Grubu pay sahipleri veya göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısına denk gelen sayının bir tam sayıya tekabül etmemesi halinde, bu sayı, bir alt sayıya yuvarlanarak ortaya çıkan üye sayısı (A) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Görev süresi sona eren Yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim kurulu üyeliğinin herhangi bir nedenle boşalması veya bağımsız Yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve ilk genel kurulun onayına sunulur. Genel kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar. (A) Grubu Pay Sahipleri tarafından aday gösterilmek suretiyle seçilen bir üyenin üyeliğinin herhangi bir sebeple sona ermesi halinde, yeni üye yine ayrılan üyenin aday gösterildiği pay grubunun gösterdiği adaylar arasından Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi uyarınca ve bir sonraki genel kurulun onayına sunulmak üzere seçilerek tamamlanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin madde 9.3 hükmü uyarınca, yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan vekili seçer. Yönetim kurulu başkanı ve başkan vekili genel kuruldaki seçimde (A) Grubunun gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin madde 12.5 hükmü uyarınca, genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı, onun yokluğunda yönetim kurulu başkan vekili, her ikisinin yokluğunda genel kurul tarafından seçilen kişi başkanlık eder.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE İET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı madde 8 hükmü uyarınca, payların devri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu esas sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı Madde 6 hükmü uyarınca, yeni imtiyaz öngörülmesi veya mevcut imtiyazın kapsamının genişletilmesi hallerinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelerdeki yükümlülüklerle uyulması zorunludur.

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

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenmiş olup, sermaye piyasası mevzuatına uyum amaçlı tadil 25.11.2024 tarih ve 2024/50 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş ve 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuş olup, 29.11.2024 tarihinde edilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı Madde 12 hükmü uyarınca, genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

12.1-Davet Şekli: Genel kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantıda, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri göz önüne alınarak Yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konular görüşülerek karara bağlanır. Olağanüstü Genel kurul şirket işlerini gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır.

Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantısına çağrı konusunda Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29/1 hükmü saklıdır.

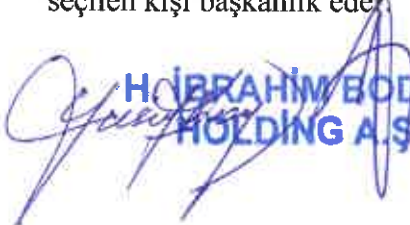
Genel kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

12.2-Genel kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin Genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

12.3-Toplantı Vakti: Olağan Genel kurul Şirketin hesap yılı sonundan itibaren üç ay içinde ve senede bir defa, Olağanüstü Genel kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanırlar.

12.4-Toplantı Yeri: Genel kurullar Şirket merkezinde veya yönetim kurulunun kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

12.5-Genel Kurul Başkanlığı: Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı, onun yokluğunda yönetim kurulu başkan vekili, her ikisinin yokluğunda genel kurul tarafından seçilen kişi başkanlık eder.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


K. A. İLET MOTORLARI
Sanayi Anonim Şirketi


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

12.6- Oy Verme ve Vekil Tayini: Genel kurul toplantısında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri oy haklarını, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. (A) ve (B) Grubu pay sahiplerinin, sahip oldukları her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

Oy kullanılırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil marifeti ile temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendilerine ait paylardan doğan oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Her pay, şirkete karşı bölünmez bir bütündür ve bir payın birden çok sahibi bulunduğu takdirde, bu kimseler ancak ortak bir temsilci tayini suretiyle haklarını kullanırlar. Bu hususta Türk Ticaret Kanunu'nun 432. ve 477. maddesi hükümleri uygulanır.

12.7- Oy Kullanma Şekli: Genel kurul toplantılarında oylar açık ve el kaldırmak sureti ile kullanılır. Ancak, toplantılarda hazır bulunan payların onda birini temsil eden paydaşların talebi üzerine gizli oya başvurulabilir. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur.

12.8-Toplantı ve Karar Yeter Sayısı: Genel kurullarda toplantı ve karar yeter sayıları konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uyulur.

12.9- Bakanlık temsilcisi bulunması: Gerek olağan gerek olağanüstü genel kurul toplantılarında T.C. Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı zabıtlarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Bakanlık Temsilcisinin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Bakanlık Temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin madde 9 hükmü uyarınca, Şirket sermayesini temsil eden (A) Grubu paylar imtiyazlıdır. (B) grubu payların hiçbir imtiyazı bulunmamakta olup, Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı madde 8 hükmü uyarınca, payların devri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu esas sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.

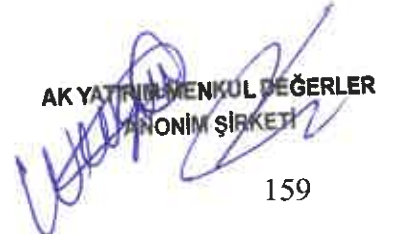
Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı madde 3 hükmü uyarınca, Şirket'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

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

Bulunmamaktadır.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALLEJET MOTORLARI
ŞANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in faaliyetlerini yürütmesi için imzaladığı sözleşmeler; (i) Kira Sözleşmeleri, (ii) Müşterileri ile İmzalanan Proje Geliştirme / Tedarik Sözleşmeleri (iii) Teknik Danışmanlık Sözleşmeleri, (iv) Satınalma Sözleşmeleri, (v) Finansman Sözleşmeleri, (vi) Bireysel İş Sözleşmeleri ve (vii) diğer sözleşmelerdir.

22.1. Kira Sözleşmeleri

Şirket kiracı sıfatıyla kira sözleşmeleri akdetmiştir.

Şirket tarafından imzalanan kira sözleşmeleri birbirine benzer nitelikte olup, genel olarak kiralanan alanlara ilişkin ada, pafta, parsel numarası gibi bilgiler; kira sözleşmesinin süresi ve başlangıç tarihi; kira bedeli; kiralanan alanların kullanımı gibi olağan maddeler içermektedir. Kira bedelinin uyarlanması bakımından, bazı sözleşmelerde kira müddeti sonuna kadar takip eden her yıl için maksimum TÜİK tarafından belirlenen 12 aylık TÜFE ortalaması oranında, bazılarında ise TÜİK tarafından belirlenen (ÜFE-TÜFE ortalaması) yıllık enflasyon oranında artırılacağı hükme bağlanmıştır.

Şirket'in Kiracısı olduğu Kira Sözleşmeleri aşağıda yer almaktadır:

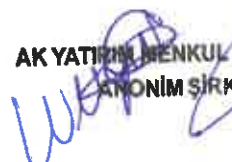
Kiracı	Kiralayan	İl/ilçe	M2	Nitelik	Başlangıç tarihi	Bitiş tarihi	Tutar
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	A*B*Ç* ve F*E*Ç*	İstanbul/ Tuzla	4550	Ofis/İmalat/ Montaj/Test	15.12.2020	Devam ediyor.	591.500 TL Aylık Tutar
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	A*B*Ç* ve F*E*Ç*	İstanbul/ Tuzla	2674	Ofis/İmalat/ Montaj/Test	01.07.2022	Devam ediyor.	401.100 TL Aylık Tutar
Kale Jet Motorları Sanayi AŞ	İstanbul Teknoloji Geliştirme Bölgesi Teknopark İstanbul AŞ	İstanbul/ Pendik- Teknopark İstanbul	1586	Ofis	24.07.2023	Devam ediyor.	555.100 TL Aylık Tutar

Şirket (Kiracı) ile A** B** Ç** ve F** E**Ç** (Kiraya Verenler) arasında, 15.12.2020 tarihinden itibaren 3 (üç) yıl süreyle geçerli olacak şekilde İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi Kumpas Caddesi No:32 (N5 Parsel) Tuzla/İstanbul adresindeki bağımsız bölümün işyeri olarak kiralınması için bir kira sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmenin aylık kira bedeli 112.000-TL (yüz on iki bin Türk Lirası)'dır. Sözleşmenin sona erme tarihinden 3 (üç) ay önce taraflardan herhangi birinin yazılı olarak feshi ihbarda bulunmaması halinde sözleşme 1 (bir) yıl süreyle uzamış sayılacaktır. Kira akdinin yenilenmesi halinde birinci kira yılından sonraki yenilenen yıllara ait yıllık kira paraları, bir önceki yıl kira parasına, önceki kira döneminin son ayı (Kasım) itibarıyla TÜİK tarafından ilan edilen bir önceki kira yılının tüketici fiyat endeksindeki son on iki aylık ortalamalara göre değişim oranında artırım yapılarak ödenecektir. Kira sözleşmesinde kiralanan yer, süre, kira bedeli, yasak olan hususlar, masraflara katılım, bakım ve idame masrafları, su ve doğalgaz kullanımı, elektrik kullanımı, kiralananın muhafazası-demirbaşlar, dekont, damga vergisi, depozito, geniş kapsamlı işyeri sigortası, mücbir sebep hali ile yetkili mahkeme ve icra daireleri hüküm altına alınmıştır. Kiraya verenlerin yazılı muvafakati olmadığı sürece, kiracının sözleşmeye aykırı hareket etmesi halinde ve aykırılıkların en geç 1 (bir) ay içerisinde düzeltilmemesi halinde, bu akde aykırılıklar tahliye sebebi sayılacaktır.

Şirket (Kiracı) ile A** B** Ç** ve F** E**Ç** (Kiraya Verenler) arasında İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi Kumpas Cad. 5927 ada 20 parsel-Tuzla-İstanbul adresinde yer alan


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

işyeri için bir kira sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre sözleşme süresi **15.12.2023** tarihinde sona erecek olup; bu süreden sonra tarafların karşılıklı anlaşmaları halinde sözleşme süresi uzayacaktır. Aylık kira bedeli 135.000-TL (yüz otuz beş bin Türk Lirası) olarak belirlenmiştir. Buna göre, kira akdinin yenilenmesi halinde, birinci kira yılından sonraki yenilenen yıllara ait yıllık kira paraları, bir önceki kira parasına, önceki kira döneminin son ayı itibarıyla TÜİK tarafından ilan edilen yasal kira artışı oranında artırım yapılarak ödenecektir. Sözleşmede kiralanan yer, kiralananlarda yapılacak işlemlere ilişkin hususlar, kira bedeli, yasak olan hususlar, masraflara katılım, bakım ve idame masrafları, su ve doğalgaz kullanımı, elektrik kullanımı, kiralananın muhafazası-demirbaşlar, dekont, damga vergisi, teminat mektubu ve depozito, geniş kapsamlı işyeri sigortası, mücbir sebep hali ile yetkili mahkeme ve icra daireleri düzenlenmiştir. Kiraya verenlerin yazılı muvafakati olmadığı sürece, kiracının sözleşmeye aykırı hareket etmesi halinde ve aykırılıkların en geç 1 (bir) ay içerisinde düzeltilmemesi halinde, bu akde aykırılıklar tahliye sebebi sayılacaktır.

Şirket (Kiracı) ile İstanbul Teknoloji Geliştirme Bölgesi Teknopark İstanbul AŞ (Kiraya Veren) arasında 1.02.2019 tarihinde İstanbul Teknopark, 10C Blok, 1. Kat, 139 ile 158 arası tüm kapı numaralarına ilişkin olarak 1 (bir) yıllık bir kira sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme kiraya verenin uygun görmesi halinde birer yıllık sürelerle kendiliğinden uzayacaktır. Kiracı sözleşme süresi dolmadan sözleşmeyi tek taraflı feshederek tahliye etmek isterse fesih talebini tahliye tarihinden en az 2 (iki) ay önce yazılı olarak bildirmek zorunda olup; aksi halde kiraya veren, kiracının nakit teminatı ve/veya banka teminatını mahrum kalınan kira ve ortak gider bedeli nispetinde irat kaydetme hakkına sahip olacaktır. Kiraya veren de aynı şekilde 2 (iki) ay önceden haber vererek tahliyeyi talep edebilir. Sözleşme bedeli her yıl TÜFE ve ÜFE oranları baz alınarak belirlenir. Sözleşmede, taraflar, tanımlar, sözleşmenin konusu, süresi, mali yükümlülükler, teminat ve depozitolar, kiracının yükümlülükleri, sigorta ve sorumluluklar, devir ve temlik, cezai koşullar, mücbir sebep, sözleşmenin feshi ile genel hususlar düzenleme altına alınmıştır.

İncelenen Kira Sözleşmelerinde Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

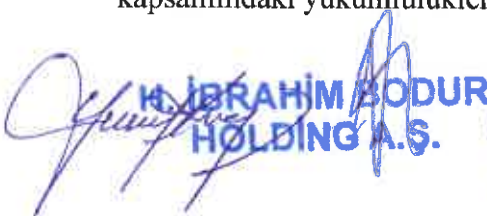
22.2. Müşterileri ile İmzalanan Proje Geliştirme/Tedarik Sözleşmeleri

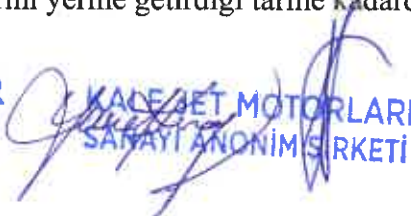
22.2.1 SSB ile Yürütülen Motor Geliştirme Sözleşmesi-1

SSB ile yürütülen "motor geliştirme sözleşmesi-1", Hava Kuvvetleri Komutanlığı'nın ihtiyacı olan milli füze seri üretiminde kullanılacak olan turbojet motorun ve motora ait alt sistemlerinin tasarımı, üretimi, testlerinin yapılması, teknoloji gösteriminin gerçekleştirilmesi, eğitim ve bakımı ile Teknik Veri Paketi (TVP) hazırlanması kapsamında Savunma Sanayii Müsteşarlığı ve Kale Havacılık Sanayi AŞ arasında 22.02.2012 tarihinde imzalanmış, 2014 yılında İhraççı'nın kurulmasıyla işbu Sözleşme İhraççı'ya devrolmuştur. Bu Proje kapsamında geliştirilecek olan turbojet motorun temel olarak kompresör, yanma odası, türbin ve egzoz bileşenlerinden oluşması ve yerli platforma uygun arayüze sahip olması beklenmektedir. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.

22.2.2. KTJ-3200 Entegrasyon ve Seri Üretimine Dair Sözleşme

Müşteri-1 ile İhraççı Şirket arasında 14.06.2021 tarihinde imzalanmıştır. İşbu Sözleşme Seri Üretim ve Geliştirme olmak üzere iki evre olarak ele alınacaktır. Söz konusu proje KTJ-3200'ün yerli platforma entegrasyonunu ve sözleşmede geçen projeler kapsamında Taraflar arasında imzalanan Sözleşme ve Sözleşme Değişiklikleri ile belirlenen artan miktarlarda KTJ-3200 Turbojet Motoru tedarikini kapsayacaktır. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.


K. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Sözleşmede, Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

22.2.3. SSB ile Yürütülen Motor Geliştirme Sözleşmesi-2

Savunma Sanayii Başkanlığı ve İhraççı Şirket arasında ilk Sözleşme 5.11.2021 tarihinde Teknik İstekler Dokümanı (TİD), Şirket tarafından hazırlanacak tanımlama dokümanları ve diğer teknik dokümanlar ile tanımlanan, TİD'de belirtilen tüm gereksinimleri sağlayan tamamen fonksiyonel hava soğumalı bir motor tasarımı için imzalanmıştır. 30.09.2022 tarihinde sözleşme kapsamındaki 6000m üstü İrtifa Test Düzenegi'nin sözleşme alt yüklenicisi Müşteri-2'nin yükümlülüğünden Şirket'in yükümlülüğüne devrine ilişkin Sözleşme Değişikliği 1 imzalanmıştır. Geliştirilecek turbojet motoru, gelişmiş turbojet motor teknolojisi, yerli ve milli mühendislik ürünü, yüksek itki-düşük yakıt tüketimi, yüksek irtifada üstün performans, uzun çalışma ömrü özelliklerine sahip olacaktır. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.

Sözleşmede, Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

22.2.4. KTJ-1750 Tedarikine Yönelik Sözleşme-1

İşbu Sözleşme, Müşteri-1 ile İhraççı Şirket arasında 22.08.2022 tarihinde geliştirme ve 12.6.2023 tarihinde motor tedariki sözleşmesi olarak imzalanmıştır. İşbu Proje Sözleşmesi, Müşteri-1'in milli füze için geliştirilecek Taraflar arasında imzalanan Sözleşme ve Sözleşme Değişiklikleri ile belirlenen artan miktarlarda KTJ-1750 Turbojet Motor'nu kapsamaktadır. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.

Sözleşmede, Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

22.2.5. KTJ-3700 Tedarikine Yönelik Sözleşme

İşbu Sözleşme, Müşteri-1 ile Kale Araştırma Geliştirme AŞ arasında 15.06.2023 tarihinde imzalanmıştır. İşbu Sözleşme, Taraflar arasında imzalanan Sözleşme ve Sözleşme Değişiklikleri ile belirlenen artan miktarlarda KTJ-3700 Turbojet Motor teslimatını kapsamaktadır. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.

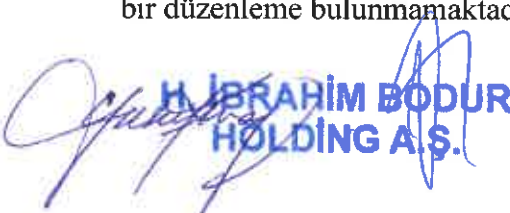
22.2.6. Turbojet Motor Tedarikine Yönelik Sözleşme

Müşteri-2, ile Kale Araştırma Geliştirme AŞ arasında turbojet motor tedarikine yönelik sözleşme 19.06.2023 tarihinde imzalanmıştır. İşbu Sözleşme kapsamında Taraflar arasında imzalanan Sözleşme'de belirlenen miktarlarda KTJ-3200G Turbojet Motoru varyantı verilecektir. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.

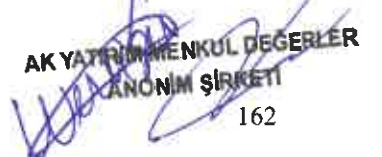
22.2.7. KTJ-3200 Tedarikine Yönelik Sözleşme-2

İşbu Sözleşme, Müşteri-1 ile İhraççı Şirket arasında 12.06.2023 tarihinde imzalanmıştır. İşbu Sözleşme kapsamında, İhraççı Şirket yükleniciliğinde SSB ile yürütülmekte olan "motor geliştirme sözleşmesi-1 sonucunda çıkacak ürünün, platform varyantına yönelik, Sözleşme ve Sözleşme Değişiklikleri ile belirlenen artan miktarlarda turbojet motor tedarikleri temin edilecektir. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.

Bu sözleşmelerde Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

22.2.8. SSB ile Yürütülen Motor Geliştirme Sözleşmesi-3

SSB ile yürütülen “motor geliştirme sözleşmesi-3”, milli füzede kullanılacak olan motorun ve motora ait alt sistemlerinin tasarımı, üretimi, testlerinin yapılması, teknoloji gösteriminin gerçekleştirilmesi, eğitim ve bakımı ile Teknik Veri Paketi (TVP) hazırlanması kapsamında Savunma Sanayii Başkanlığı ve Şirket arasında 11.11.2024 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme süresi, Tarafların Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiği tarihe kadardır.

22.3. Teknik Danışmanlık Sözleşmeleri

İhraççı Şirket Kontrol ve Aksesuarlar Müdürlüğü, iş süreçlerinin gelişimleri için üniversitelerden, alanında uzman danışmanlardan ve özel firmalardan danışmanlık almaktadır. Elektronik Kontrol Ünitesi, Yakıt Kontrol Sistemleri, Alternatorler, Piroteknik Ateşleyiciler, Kablo vb. ürünlerin ortaya konması için çalışmalar yürütülmektedir.

Alınan danışmanlıklar farklı uzmanlık alanlarını kapsamakta olup, geliştirilmiş olan motor kontrol sistemlerinin iyileştirilmesi, piroteknik ateşleyicilerin ecza proses geliştirmeleri, donanım tasarımlarının kontrol ve geliştirme fırsatlarının incelenmesi, askeri standartlardaki testlere öncül uyumun sağlanabilmesi, yazılım mimarisinin yeni gereksinimlere uygun tasarlanmış kartlara entegrasyonu ve yazılımın ortaya konması, enjeksiyon sistemleri test ve tasarımı, yanma modelleme ve benzeri alanlarda konusunda uzman muhtelif gerçek ve tüzel kişiler ile standart yazılı teknik danışmanlık sözleşmeleri bulunmaktadır.

Bu sözleşmelerde ortaya çıkan tüm fikri ve sınai hak sahipliği herhangi bir kısıttan arı olarak İhraççı Şirket’e ait olarak düzenlenmiş olup, gizlilik hükümleri içermektedir. Bunun yanında danışmanlık Sözleşmelerinde İhraççı Şirket’in tek taraflı olarak 30 gün önceden bildirim yapmak suretiyle herhangi bir sebep göstermeksizin ve tazminat ödemeksizin ihtiyarı fesih hakkı bulunmaktadır. Bazılarında 15 gün önceden yazılı bildirim yapmak kaydıyla iki Tarafın da fesih hakkı bulunmaktadır.

Ödemeler; iş paketi kapsamında veya saatlik/günlük/aylık olarak mutabık kalınan çalışma şekline göre belirlenmekte olup, belirlenen iş programına göre yapılan çalışma kadar, İhraççı Şirket’in teknik ekiplerince hizmetin kabulü şartına bağlanmaktadır.

Termal modelleme, turbo komponent tasarımı, sistem ve performans modelleme, motor dinamik modellerinin oluşturulması kapsamında da yabancı danışmanlarla akdedilen danışmanlık sözleşmeleri mevcuttur.

Bu sözleşmelerde Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul’da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

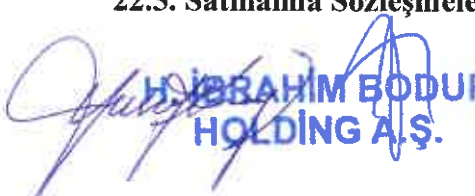
22.4. Şirket’in geliştirme faaliyetleri kapsamında kullandığı Lisans Sözleşmeleri

Numesys Numerical Systems ile İhraççı Şirket arasında yenilenen 27.09.2023 Tarihli ANSYS Lisans Sözleşmesi bulunmaktadır. Paket kapsamında tasarım programları, akış ve mekanik analiz yazılımları bulunmaktadır. Fan, kompresör, türbin, yanma odası ve egzoz modüllerinin tasarım, analiz ve optimizasyonu amacıyla kullanılmaktadır.

Rolls Royce PLC ile İhraççı Şirket arasında 10.06.2023 tarihli Sözleşme ile SCO3 Lisansı kullanılmaktadır. Motor bütünündeki sıcaklık dağılımı, dönen ve sabit parçalar arasındaki boşluklar hesaplanmaktadır.

Concepts NREC Firması’ndan alınan Concepts NREC ve Numeca Lisansı kalıcı lisanstır. Concepts NREC lisansı; Turbo komponentlerin üç boyutlu aerodinamik tasarımında kullanılan yazılımdır. Numeca lisansı ise; üç boyutlu hesaplamalı akışkanlar mekaniği çözücüsüdür. Turbomakinalar özelinde çözüm yapmak üzere özelleştirilmiş bir yazılımdır.

22.5. Satınalma Sözleşmeleri


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SAĞAY ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket geliştirdiği ve üretimini yaptığı ürünler ve test sistemleri için yerli ve yabancı firmalarla hammadde alımı, imalat, tedarik, satınalma, kurulum ve devreye alma hizmetlerini içeren sözleşmelere ("Satınalma Sözleşmeleri") taraftır.

1. *İrtifa Test Düzeneği Su ve Hava Hatlarının Borulama Tesisatı İmalatı, Kurulum ve Taşınma İşlemi Sözleşmesi*; Aksoylar Mühendislik AŞ firması ile 31.01.2024 tarihinde imzalanmıştır. Bu Sözleşme, Şirket tarafından geliştirilen Turbojet Motor'ların performans değerlerinin inceleneceği İrtifa Test Düzeneği'nin hava ve su hatlarının, Şirket tasarımına uygun olarak, imalatı ve Geliştirme ve Test Merkezindeki saha montaj ve kurulum işini kapsamaktadır.
2. *İrtifa Test Düzeneği Test Hattı ve Tankları Yalıtım Uygulaması İşlemi Sözleşmesi*; Cryonos Mühendislik Tıbbi Chz. Ürt. ve Lab. Malz. San. Tic. AŞ firması ile 10.05.2024 tarihinde imzalanmıştır. Bu Sözleşme, İrtifa Test Düzeneği'nin hava borulama hattında ısı yalıtımının sağlanması için Geliştirme ve Test Merkezindeki yalıtım malzemesi tedariki, montajı ve kurulumu işini kapsamaktadır.
3. *Azotlu Hava Soğutma Sistemi Tasarımı, Üretimi ve Tedarik Sözleşmesi*; Savener Mühendislik Arge Taahhüt ve Tic. AŞ firması ile 30.12.2023 tarihinde imzalanmıştır. İrtifa Test Düzeneği'nde Turbojet Motor'a test anında beslenen havanın sıcaklığının ister değerlerine soğutacak sistem tasarımı ve imalatını içermektedir.
4. *T5000-000 İrtifa Odası ve Test Odası Şartlandırma Ünitelerinin Kompleksi Satış Sözleşmesi*; Havatek Endüstriyel İmalat ve Mühendislik San. ve Tic. AŞ firması ile 22.05.2023 tarihinde imzalanmıştır. İrtifa Test Düzeneği'nde Turbojet Motor'un içerisine entegre edildiği Test Odası, İrtifa Odası ve Egzoz Koni'sinin malzemeli imalatını içermektedir.
5. *9 Adet Termal Kütleli Debimetre, 2 Elektromanyetik Debimetre Tedarik Sözleşmesi*; Bass Ölçme Enstrümanları Ltd.Şti. firması ile 14.06.2023 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, İrtifa Test Düzeneği'nde Turbojet Motor'un girişine beslenen şartlandırılmış havanın debi değerinin; borulama hattının farklı noktalarında ölçülmesini sağlayan debimetre tedarikini içermektedir.
6. *Atmosferik Hava Susturucu Tedariği Sözleşmesi*; Ventx Limited firması ile 30.09.2023 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, İrtifa Test Düzeneği'nde basınçlandırılmış havanın atmosfere tahliyesi sonucu oluşan ses basınç seviyesinin sönümlemesi için susturucu tedarikini içermektedir.
7. *Egzoz Soğutma Sistemi Tasarım, Üretim ve Tedarik Sözleşmesi*; Savener Mühendislik Arge Taahhüt Ve Tic. AŞ firması ile 30.05.2023 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, Şirket'in Teknik isteklerine uygun olarak İrtifa Test Düzeneği'nde Turbojet Motor'un egzozundan tahliye olan sıcak egzoz gazının soğutulmasını sağlayan sistem tasarım ve imalatını içermektedir.
8. *Egzoz Soğutma Sistemi Satış Sözleşmesi*; Savener Mühendislik Arge Taahhüt ve Tic. AŞ firması ile 14.04.2022 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, Şirket'in Teknik isteklerine uygun olarak egzoz gazının soğutulmasını sağlayan sistemin satışını içermektedir.
9. *Yakıt Şartlandırma Test Düzeneği Sözleşmesi*; Savener Mühendislik Arge Taahhüt ve Tic. AŞ firması ile 08.09.2022 tarihinde imzalanmıştır. Şirket'in teknik istekleri ve şartnamesine uygun olarak Turbojet Motor testlerinde kullanılacak jet yakıtını istenilen değerlere sıcaklık olarak şartlandırabilecek sistem tasarımı, imalatı ve kurulumunu içermektedir.

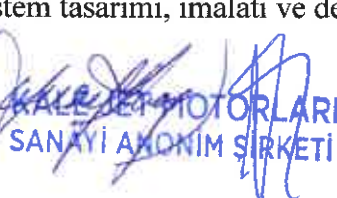

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALLEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

10. *6300 KVa 34.5/6.0 ve 1600 KVa 34.5/0,4 Kuru Tip Transformatörlerin Satış Sözleşmesi*; Eltaş Transförmator AŞ firması ile 10.05.2023 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, İrtifa Test Düzenegi'nde kullanılacak orta gerilim ile çalışan turbokompressörler ve vakum pompaları için gereken elektrik enerjisini sağlamak için elektrik hattı üzerinde kullanılacak olan 6300 KVa trafo ve tesis için kullanılacak olan 1600 Kva trafo tedarigini içermektedir.
11. *Metal Clad Kesici Hücreleri ve Kuplaj Hücreleri Satış Sözleşmesi*; Siemens Sanayi Ve Ticaret AŞ firması ile 03.10.2023 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, İrtifa Test Düzenegi'nde kullanılacak orta gerilim ile çalışan turbokompressörler ve vakum pompalarının elektrik motorlarını devreye alma / koruma ve işleme / devreden çıkarma fonksiyonlarını yerine getirecek olan kesici hücre tedarigini içermektedir.
12. *10 km İrtifa Test Düzenegi Kontrol Yazılımı Sözleşmesi*; Ansolab Elektronik ve Müh. Dan. Hiz. Ltd. Şti. Firması ile 01.11.2022 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, İrtifa Test Düzenegi'nin elektronik bileşenleri arasındaki haberleşmeyi sağlamak, İrtifa Test Düzenegi, Kontrol ve Otomasyon Yazılım arayüzündeki haberleşmeyi sağlamak, haberleşme için yazılım gereksinimlerini belirlemek ve kontrol yazılımını devreye alma işini içermektedir.
13. *Adet 2400 kVar 6kV Dinamik Kompansatör Paneli Tedarik ve Devreye Alma Sözleşmesi*; Tahaş Tazyikli Hava San. ve Tic. AŞ firması ile 24.10.2023 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme, İrtifa Test Düzenegi'ndeki hava besleme hattında kullanılan Turbokompressör'lerin kompansatör panellerinin tedarigini içermektedir.
14. *Basınçlı Hava Sistemi satış Sözleşmesi*; Savener Mühendislik Arge Taahhüt ve Tic. AŞ firması ile 02.03.2023 tarihinde tarihinde imzalanmıştır. Şirket'in teknik isterleri ve şartnamesine uygun olarak Sahra Test Düzenegi'nde Turbojet Motor'un hava beslemesi ile istenilen ateşleme devrine çıkması için gereken hava debisi ve basıncını sağlayacak Basınçlı Hava kaynaklı sistem imalatını içermektedir.
15. *Hava Isıtma Sistemi Bütünü Tasarım, Projelendirme Tedarik Yönetimi ve Devreye Alımı Sözleşmesi*; Proses Akademi Enerji AŞ firması ile 04.09.2023 tarihinde imzalanmıştır. Şirket'in teknik isterleri ve şartnamesine uygun olarak Yanma Odası Test Düzenegi'nde test havasının sıcaklık olarak şartlandırmasını sağlayacak olan ısıtma sisteminin projelendirmesini içermektedir.
16. *Kızgın Yağ Kazanı Sisteminin Üretimi, Tedariki, Kurulumu ve Devreye Alınması Sözleşmesi*; Barış Teknolojik Tesisat Sistemleri San ve Tic Ltd.Şti firması ile 04.09.2023 tarihinde imzalanmıştır. Şirket'in teknik isterleri ve şartnamesine uygun olarak Yanma Odası Test Düzenegi'nde test havasının sıcaklık olarak şartlandırılmasını sağlayacak kızgın yağlı eşanjörün, ısı değiştirici yağının sıcaklığını arttırmak için kullanılacak olan kızgın yağ kazanı ve ekipmanlarının imalatını ve kurulumunu içermektedir.
17. *Gövde Borulu Isı Eşanjörü Sisteminin Üretimi, Tedariği, Kurulumu ve Devreye Alınması Sözleşmesi*; Tanpera Teknoloji ve Endüstriyel Ürünler San. ve Tic. AŞ firması ile 01.09.2023 tarihinde imzalanmıştır. Gövde Borulu Isı Eşanjörü'nün amacı Şirket bünyesinde bulunan Hava Isıtma Sistemi'nde ısıtılan yağı ile hava arasında ısı transferi sağlamasıdır.
18. *DC Yük Bankası Satış Sözleşmesi*; Yıldırım Elektronik Tic. ve San. Ltd. Şti. Firması ile 07.09.2023 tarihinde imzalanmıştır. Şirket'in teknik isterleri ve şartnamesine uygun olarak Turbojet Motor testlerinde alternatör'den istenilen elektriksel güç çekme işlemini gerçekleştirecek elektronik sistem tasarımı, imalatı ve devreye alma işini içermektedir.


İ. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

19. *Kompresör Test Düzeneği Tasarımı Sözleşmesi*; Green Power Turbine Systems firması ile 31.10.2023 tarihinde imzalanmıştır. Şirket'in teknik isterleri ve şartnamesine uygun olarak Turbojet Motor'un kompresör performansını aerodinamik olarak incelenmesini sağlayacak test düzeneğinin tasarım işini içermektedir.

Şirket geliştirdiği, tasarımı kendisine ait olan motor parçalarının teknik resim ve speklerine uygun şekilde imalatının yapılması ve tedarigi işi için ise büyük çoğunlukla Kale Grubu iştiraki olan Kale Havacılık San. Tic. AŞ ile çalışmaktadır. Yıllık ve aylık projeksiyonlarla adetleri belirlenen ve teknik resimleri iletilerek açılan sipariş emirleri ile imalat yaptırılıp, alımlar gerçekleştirilmektedir.

Yukarda belirtilen tüm Sözleşmelerde, İhraççı Şirket'in kendi Standart Satınalma Sözleşmeleri kullanılmaktadır. Bu sözleşmelerde; sözleşmenin konusu, sipariş ve teyit süreci, satın alma bedeli ve ödeme koşulları, ürünlerin teslimi, kalite, rekabet etmeme yükümlülüğü, fikri ve sınai hak sahipliği, cezai şart, tekeffül ve satıcının garantisi, satıcının tazminat yükümlülüğü, satıcının yetkili servis hizmeti verdiği sözleşmelerde kullanılmak üzere yetkili servis hizmetine ilişkin hükümler ile Sözleşmede alıcı olarak yer alan Şirket'in sözleşmeden dönme hakkı, fesih ve her sözleşmede yer alan uygulanacak hukuk, delil sözleşmesi, sözleşme değişikliği vb. mutad hükümler yer almaktadır. Sözleşme ekinde, konusuna göre teknik şartname, teknik resim veya sözleşmeye konu ürünlerin listesi ile tarafların imza sirkülerlerine yer verilmiştir.

Şirket'in alıcı konumunda olduğu bu sözleşmelere göre, teslim takviminde satıcıdan kaynaklanan sebeplerle gecikme olması halinde, sözleşmelerde yer verilen günlük/haftalık gecikme cezası oranında cezai şart uygulama hakkı bulunmakta, ayrıca Şirket gecikmenin sebep olduğu tüm menfi ve müspet zararının tazminini talep edebilecek; ürünlerin teslim takvimine uygun olarak sözleşmede kararlaştırılan gün içinde teslim edilmemesi halinde, alıcı siparişi iptal etme ve Sözleşmeyi fesih hakkına sahip olacak ve satıcı söz konusu gecikmeden ötürü alıcının tüm menfi ve müspet zararını karşılamakla yükümlü olacaktır. Bu sözleşmelerde ortaya çıkan tüm fikri ve sınai hak sahipliği herhangi bir kısıttan arı olarak İhraççı Şirket'e ait olarak düzenlenmekte olup, gizlilik hükümleri içermektedir. Şirket'in sahip olduğu fikri ve sınai hakların hukuka ve sözleşmeye aykırı kullanılması halinde, karşı taraf aleyhine belirli miktarda cezai şart öngörülmüş olup; aynı zamanda, satıcının sözleşme hükümlerinden herhangi birini ihlal etmesi halinde, satıcı, alıcının uğradığı ve uğrayabileceği tüm menfi ve müspet zararı tazmin etme yükümlülüğüne ek olarak satın alma bedelinin belirli bir yüzdesini cezai şart olarak alıcıya ödemeyi kabul etmiştir.

Sözleşme kapsamında ürünlerin teslimine ilişkin hükmün ihlal edilmesi ve teslim edilen malın ayıplı çıkması hallerinde Şirket'e sözleşmeden dönme ve bundan dolayı tazminat talep etme hakkı tanınmıştır. Aynı zamanda satıcının temerrüde düşmesi halinde de alıcının tek taraflı derhal fesih yetkisi bulunmaktadır. Bunun yanında tüm Sözleşmelerde Şirketin tek taraflı olarak önceden bildirim yapmak suretiyle (30/60 gün) herhangi bir sebep göstermeksizin ve tazminat ödemeksizin ihtiyarı fesih hakkı bulunmaktadır. Taraflardan birinin iflasının veya tasfiyesinin ve/veya aktiflerinde herhangi bir değişimin söz konusu olması ve bu nedenle sözleşme ile kendisine yüklenmiş olan yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde sözleşme, diğer tarafın bildirimi ile sona erecektir.

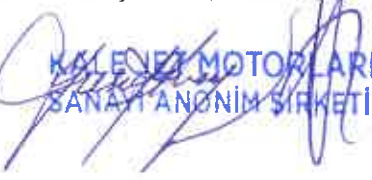
İlgili sözleşmelerde Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

22.6 Finansman Sözleşmeleri

Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket'in, fon temini için Türk bankaları ile akdetmiş olduğu genel kredi sözleşmeleri mevcuttur. Söz konusu genel kredi sözleşmeleri, bankalar tarafından standart olarak hazırlanan


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

tip sözleşmeler olup, Bu sözleşmelerde; (i) Bankaların teminat amacıyla kendilerinde (muhabirlerinde vs) bulunan Şirket'e ait mevduat, hisse ve varlıklar üzerinde sözleşme gereği rehin, hapis, bloke, virman, takas mahsup hakları, (ii) Şirket'in teminat konusu alacak, hak ve borcunu üçüncü şahıslara devir, temlik yasağı (iii) Şirket'in hisselerindeki değişikliği bildirip onay isteme yükümleri vb. mutad hükümler mevcuttur.

Tüm kredi sözleşmeleri halka arz bakımından önem arz etmeyen mutad taahhütler içermektedir. Ek olarak, bu kredi sözleşmeleri kapsamındaki temerrüt hallerinden bazıları, (i) ödeme yapmama, (ii) kredi alan şirketin finansal durumunun olumsuz yönde etkilenmesi, (iii) sözleşmeye aykırı davranma, (iv) sözleşme kapsamında sunulan belge, beyan veya verilen garanti ve taahhütlerin yanlış, eksik veya doğru olmadığının kanıtlanması, (v) ilgili şirketin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, (vi) bir varlıkla ilgili kayyum, yediemin veya benzer bir memurun atanması, (vii) konkordato, iflas, ödemelerin durdurulması, tasfiye için talepte bulunulması gibi mutad temerrüt halleridir. Bu durumda Bankalara tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi mutad olan geniş hak ve yetkiler tanınmıştır.

Genel kredi sözleşmeleri kapsamında Şirket'in içerisinde bulunduğu herhangi bir temerrüt hali bulunmamaktadır.

Şirket'in planlanan bir kısım paylarının halka arzına engel bir durum olmadığı, mevcut kredi sözleşmeleri açısından temerrüt ve muacceliyet doğurmayacağına ilişkin aşağıdaki tabloda listelenen bankalardan muvafakat yazıları ile gereken izinler alınmıştır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla; Şirket'in taraf olduğu genel kredi sözleşmeleri tahtında, toplam 15 Banka nezdinde 37.882.825 Amerikan Doları, 6.500.000 Avro tutarlı aktif kredi limitleri listesine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Banka	Sözleşme Tutarı	Para Birimi	Sözleşme Tarihi	Kefalet	Muvafakatname Tarihi	30.09.2024 İtibarıyla Kalan Kredi Bakiyesi
TÜRKİYE İŞ BANKASI AŞ	2.350.000	USD	29.03.2022	Kale Havacılık Sanayi AŞ	16.07.2024	-
T.C. ZİRAAT BANKASI AŞ	2.000.000	USD	26.10.2023	Yoktur	21.11.2024	2.000.000 USD
T.C. ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	USD	29.12.2023	Yoktur	21.11.2024	5.000.000 USD
T.C. ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	USD	15.02.2024	Yoktur	21.11.2024	2.933.768,9 USD
YAPI VE KREDİ BANKASI AŞ	5.000.000	USD	31.03.2022	Yoktur	20.11.2024	800.000 USD
YAPI VE KREDİ BANKASI AŞ	1.500.000	USD	18.05.2017	Yoktur	20.11.2024	-
YAPI VE KREDİ BANKASI AŞ	750.000	USD	01.07.2020	Kale Havacılık Sanayi AŞ	20.11.2024	-
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TAO	5.000.000	USD	26.06.2024	Yoktur	20.11.2024	-
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TAO	4.000.000	USD	06.04.2022	Yoktur	20.11.2024	2.400.000 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	1.250.000,00	USD	22.07.2020	Yoktur	20.11.2024	1.161.516,43 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	1.650.000,00	USD	22.07.2020	Yoktur	20.11.2024	1.237.740,95 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	2.000.000,00	USD	26.08.2020	Yoktur	20.11.2024	1.318.967,67 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	700.000,00	USD	23.02.2021	Yoktur	20.11.2024	-
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	520.000,00	USD	08.03.2021	Yoktur	20.11.2024	417.524,1 USD

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALE HAVACILIK
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	725.000,00	USD	02.06.2021	Yoktur	20.11.2024	427.936,11 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	830.000,00	USD	29.07.2021	Yoktur	20.11.2024	438.607,76 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	1.400.000,00	USD	22.09.2021	Yoktur	20.11.2024	449.545,55 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	835.000,00	USD	22.10.2021	Yoktur	20.11.2024	460.756,12 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	1.150.000,00	USD	20.01.2022	Yoktur	20.11.2024	-
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	700.000,00	USD	28.02.2022	Yoktur	20.11.2024	418.706,37 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	5.000.000,00	USD	25.03.2022	Yoktur	20.11.2024	428.220,75 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	5.000.000,00	USD	12.07.2023	Yoktur	20.11.2024	437.951,33 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	3.000.000,00	USD	26.10.2023	Yoktur	20.11.2024	447.674,39 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	5.000.000,00	USD	29.12.2023	Yoktur	20.11.2024	458.075,62 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	5.000.000,00	USD	15.02.2024	Yoktur	20.11.2024	2.000.000 USD
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	5.000.000,00	USD	26.06.2024	Yoktur	20.11.2024	1.500.000 USD
TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI AŞ	20.000.000,00	USD	25.01.2021	Yoktur	22.11.2024	7.145.833,34 USD
TÜRKİYE HALK BANKASI AŞ	30.000.000	TL	20.07.2023	Yoktur	16.07.2024	-
TÜRK EKONOMİ BANKASI AŞ	3.736.995,00	USD	22.01.2015	Kale Havacılık Sanayi AŞ	30.07.2024	-
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI AŞ	5.000.000	USD	24.05.2022	Yoktur	20.11.2024	2.500.000 USD
VAKIF KATILIM BANKASI AŞ	2.500.000,00	USD	07.05.2024	Yoktur	21.11.2024	2.500.000 USD
VAKIF KATILIM BANKASI AŞ	5.000.000	USD	28.08.2024	Yoktur	21.11.2024	1.000.000 USD
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI AŞ	20.000	USD	09.06.2014	Yoktur	23.07.2024	-
KUVEYTTÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	1.494.798,00	USD	20.03.2015	Yoktur	12.07.2024	-
AKBANK TAŞ	500.000	USD	27.03.2019	Yoktur	17.07.2024	-
ALBARAKATÜRK KATILIM BANKASI	2.000.000	USD	12.02.2021	Yoktur	16.07.2024	-
ALBARAKATÜRK KATILIM BANKASI	3.200.000,00	USD	23.06.2021	Yoktur	16.07.2024	-
ONE SWISS BANK	6500000	EUR	16.08.2023	Yoktur	22.07.2024	6.500.000 EUR

Şirket ile Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi arasında 29.03.2022 tarihinde 2.350.000 USD (iki milyon üç yüz elli bin Amerikan Doları) bedelli bir genel nakdi ve gayrinakdi kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede Kale Havacılık Sanayi Anonim Şirketi müteselsil kefil konumundadır. Sözleşmede taraflar, kredi limiti ve sözleşme kapsamı, müşterinin genel yüklenimleri, kredinin kullanılmasına ilişkin ortak hükümler, nakdi kredilerin kullandırım şekline kaynaklanan özel hükümler, müşterinin teşvik uygulaması ile ilgili yükümlülükleri, nakdi kredilerde müşteriye gönderilecek hesap özetleri, Bankanın nakdi kredileri her zaman sona erdirmeye hakkı, gayrinakdi kredinin kullanılmasına ilişkin hükümler, teminatlarla ilgili hükümler, muacceliyet ve temerrüt halleri ile uygulanacak gecikme faizi oranı, Banka alacağının takip ve tahsil ile ilgili hükümler, kanuni ikametgah ve yetkili imzalarda meydana gelecek değişiklikler, uygulanacak hukuk ve yetkili mahkeme, delil sözleşmesi, önceki sözleşmelerle bağlantı ve kefalet beyanları ve gerçek kişi kefillerin eş rızaları düzenleme alanı

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE HAVACILIK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

bulmuştur. Sözleşmede düzenlenen temerrüt halleri içerisinde Şirketin, Bankanın izni olmaksızın, Bankanın aleyhine olacak şekilde bir başka şirkete devrolması, şirket kontrolünün değişmesine yol açacak şekilde şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi hali sayılmış olup; bu durumda herhangi bir yazılı ihtar gerek kalmaksızın kredinin muaccel hale geleceği ve sözleşmenin feshi ile kredinin kat edilmesine Bankanın yetkili olduğu belirtilmiştir.

Bu çerçevede Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi, 16.07.2024 tarihli yazısı ile Şirket sermayesindeki yaklaşık %20-25'inde tekabül eden hisselerin halka arz edilmesi dolayısıyla Şirket ile Banka arasındaki 19.06.2020, 12.11.2020, 08.03.2021, 28.06.2021, 26.08.2021, 18.11.2021, 14.03.2022, 22.03.2022, 29.03.2022 tarihli Genel Nakdi ve Gayri Nakdi Kredi Sözleşmelerinin muacceliyet hükümlerine müracaat edilmeyeceğini; bu yazının yazı tarihinden sonra gerçekleşecek ilk halka arz işlemi ile sınırlı olarak düzenlendiğini belirtmiştir.

İlgili muvafakatnamede yer verilen 19.06.2020, 12.11.2020, 08.03.2021, 28.06.2021, 26.08.2021, 18.11.2021, 14.03.2022, 22.03.2022 tarihli Genel Nakdi ve Gayrinakdi Kredi Sözleşmelerinin iptal edilmiş olduğu, Banka'dan alınan 16.07.2024 tarihli yazı ile teyit edilmiştir.

Şirket ile **T.C. Ziraat Bankası AŞ** arasında 26.10.2023 tarihinde 2.000.000-USD (iki milyon Amerikan Doları), 29.12.2023 tarihinde 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları), 15.02.2024 tarihinde 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları) tutarında üç adet Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. İlgili sözleşmeler aynı içeriğe sahip olup; taraflar ve kredi limiti, kredinin kullanılmasında bankanın hakları, müşterinin genel taahhütleri, faiz, temerrüt faizi, vergi ve masraflar, komisyon, nakdi ve gayrinakdi kredilerin döviz olarak kullanılması ve kur riski, kredilere teşvik tedbirlerinin uygulanması halinde müşterinin yükümlülükleri, hesap özeti, teminata ilişkin genel hükümler, kefalet, taşınmaz ipoteği, rehin, mahsup ve hapis hakkı, sigorta, borçlu cari hesap, spot kredi, iskonto ve iştirak kredisi işlemleri, taksitli kredi işlemleri, kredili mevduat hesabı işlemleri, kurumsal kredi kartına ilişkin hükümler, TL/YP ihracat kredileri, diğer döviz kredileri, prefinansman kredilerine ilişkin işlemler, döviz endeksli kredilere ilişkin işlemler, teminat mektupları/garantiler/kontrgarantilere ilişkin işlemler, gayrinakdi çek taahhüt kredisi, akreditif kredileri, ithalat kabul ve aval kredileri, tarımsal faaliyetlerin finansmanına yönelik kredilere ilişkin hükümler, kredilerin banka kartı ile kullanımına ilişkin hükümler, bankanın hesapları kesme ve sözleşmeyi fesih hakkı, bankanın her zaman takibe geçme ve tedbir isteme hakkı, delil, avukatlık ücreti, dava ve icra masraflarının müşteri tarafından ödenmesi, müşterinin kanuni yerleşim yeri ve meydana gelecek değişiklikler, yetkili mahkeme ve icra müdürlükleri, devir ve rehin serbestisi, bilgi ve belge paylaşımı ile son hükümler, önceki sözleşmelerle bağlantı ve limit artışı hükümleri düzenleme altına alınmıştır. Sözleşmede, Bankanın izni olmaksızın, Bankanın aleyhine olacak şekilde şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi, kredilerden doğan taahhütlerini yerine getirmesine mani olacağı yahut tehlikeye sokacağı açıkça anlaşılan herhangi bir hukuki – mali – idari olayın gerçekleşmesi halinde kredinin muaccel hale geleceği ve bu halde Bankanın sözleşmeyi feshi ile kredinin kat edilmesi hakkının olduğu kabul ve taahhüt edilmiştir.

Bu çerçevede T.C. Ziraat Bankası AŞ'nin 21.11.2024 tarihli yazısı ile Bankanın Şirketin sermaye yapısı değişikliğine muvafakat ettiği beyan edilmiştir.

Şirket ile **Yapı ve Kredi Bankası AŞ** arasında akdedilen 17 adet Genel Kredi ve Teminat Sözleşmesi imzalanmıştır. 1.07.2020 tarihli sözleşmede Kale Havacılık Sanayi AŞ müteselsil kefil konumundadır. Sözleşme içerikleri aynı olup; sözleşmelerde taraflar, sözleşmenin konusu, kredi limiti, tanımlar, faiz, komisyon, ücret, vergi, fon ve masraflar, hesap özeti, bankanın kredi kullandırma yetkileri, krediler ve müşterinin kredilerle ilgili hak ve yükümlülükleri, teminatlar,


N. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

temerrüt, bankanın virman, rehin, hapis, takas ve mahsup hakkı ile diğer hükümler düzenleme altına alınmıştır. Sözleşmede müşterinin ortaklık yapısının Bankanın yazılı izni olmaksızın değişmesi bir temerrüt hali olarak düzenlenmiştir.

Bu çerçevede Yapı ve Kredi Bankası AŞ, 20.11.2024 tarihli yazısı ile banka ile Şirket arasında imzalanmış olan tüm sözleşmeler bakımından halka arz sonucunda Şirket'te gerçekleşecek hisse ve sermaye yapısı değişikliğine muvafakat ettiğini, bunun temerrüt nedeni olarak sayılmayacağını bildirmiştir.

Şirket ile **Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O** arasında 06.04.2022 tarihinde 4.000.000-USD (dört milyon Amerikan Doları) tutarında ve 26.06.2024 tarihinde 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları) tutarında 2 adet Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede taraflar ve kredi limiti, kredi limiti iptali, azaltılması ve artırılması, kredi türleri ve kredi limitinin kapsamı, kredinin kullandırım şartları, kredinin para cinsi, krediyi kullandıracak şube, faiz, komisyon, ücret, masraf, kur, fon kesintisi ve vergiler, müşterinin bankadaki her türlü hak ve alacakları üzerinde bankanın sahip olacağı haklar, tesis olunacak teminatlar, teminatların bankanın her türlü alacağının karşılığını oluşturması, sigorta, hesapları kesilmesi, temerrüt ve borçlara muacceliyet verilmesi, sözleşmenin feshi, temerrüt faizi ve oranı, bankanın her zaman takibe geçme ve tedbir isteme yetkisi, genel hükümler, delil, hakların kullanımı, müşteri ve kefilin kanuni ikametgahı, yetkili mahkeme, icra daireleri ve kanuni düzenlemeler, devir-temlik ile kredi türlerine ilişkin özel hükümler düzenlenmiştir. Sözleşmede açıkça halka arz işleminin temerrüt halini doğuracağına ilişkin bir hüküm yer almamaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O 20.11.2024 tarihli yazısı ile planlanan halka arz işlemi sebebiyle Şirket ile Banka arasında 06.04.2024 tarihli sözleşmenin muacceliyet hükmüne başvurulmayacağını beyan etmiştir.

Şirket ile **Ziraat Katılım Bankası** arasında 22.07.2020 tarihli 1.250.000-USD (bir milyon iki yüz elli bin Amerikan Doları), 22.07.2020 tarihli 1.650.000-USD (bir milyon altı yüz elli bin Amerikan Doları), 26.08.2020 tarihli 2.000.000-USD (iki milyon Amerikan Doları), 23.02.2021 tarihli 700.000-USD (yedi yüz bin Amerikan Doları), 8.03.2021 tarihli 520.000-USD (beş yüz yirmi bin Amerikan Doları), 02.06.2021 tarihli 725.000-USD (yedi yüz yirmi beş bin Amerikan Doları), 29.07.2021 tarihli 830.000-USD (sekiz yüz otuz bin Amerikan Doları), 22.09.2021 tarihli 1.400.000-USD (bir milyon dört yüz bin Amerikan Doları), 22.10.2021 tarihli 835.000-USD (sekiz yüz otuz beş bin Amerikan Doları), 20.01.2022 tarihli 1.150.000-USD (bir milyon yüz elli bin Amerikan Doları), 28.02.2022 tarihli 700.000-USD (yedi yüz bin Amerikan Doları), 25.03.2022 tarihli 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları), 12.07.2023 tarihli 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları), 26.10.2023 tarihli 3.000.000-USD (üç milyon Amerikan Doları), 29.12.2023 tarihli 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları), 15.02.2024 tarihli 5.000.000 USD (beş milyon Amerikan Doları), 26.06.2024 tarihli 5.000.000 USD (beş milyon Amerikan Doları) tutarında toplam onyediyet adet Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeler aynı içeriğe sahip olup; taraflar, sözleşmenin konusu, sözleşmenin kapsamı, kredi limiti, tanımlar, kredi kullandırımına ilişkin genel hükümler, kar payları, döviz ve dövizde endeksli krediler, kredinin kurumsal finansman desteği şeklinde kullandırılması, kredinin müşteriye mal veya hizmet satılması sureti ile kullandırılması, kredinin teminat mektubu ve sair garanti taahhütleri şeklinde kullandırılması, akreditif kredileri, kredinin mal karşılığı vesaikin finansmanı olarak kullandırılması, aval-kabul kredileri, ihracat kredileri, kredinin maden-metal alım satımı yöntemiyle kullandırılması, çek taahhüt kredileri, kredinin müşteriye nakit ödeme yapılması şeklinde kullandırılması, tarımsal faaliyetlerin finansmanına yönelik kredilere ilişkin hükümler, kredinin teşvik düzenlemelerine uygun kullanılması ile diğer krediler, muacceliyet ve sonuçları, hesapların kat edilmesi, sözleşmenin feshi ve alacağın tahsili, kredi teminatlarına ilişkin genel hükümler, rehin sözleşmesi, hapis hakkı, takas, virman ve mahsup, kefalet sözleşmesi, senetler, sigorta,

İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALAYET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

komisyon, mali yükümlülükler, kredi işlemlerine ilişkin bilgi ve belgeler, katılım bankasının bildirimde bulunmama hak ve yetkisi, temlik, borcun nakli, sözleşme devri ve sair hususlar, iletişim araçları sözleşmesi, adres, yetki ve delil sözleşmesi, çevresel ve sosyal sorumluluk, önceki sözleşmelerle bağlantı ve limit artışı, sözleşmenin okunması, içeriğinin kabulü ve imzalanması ile son hükümler düzenleme altına alınmıştır. Sözleşmede müşterinin hissedarlık yapılarında ve yönetim kadrolarındaki Katılım Bankası tarafından önemli olarak nitelendirilecek değişikliklerin olması muacceliyet nedeni olarak kabul edilmiştir. Bu durumda Şirket ihtarla gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılacak, kredi hesabı kat edilecek ve sözleşme feshedilebilecektir.

Bu çerçevede Ziraat Katılım Bankası AŞ tarafından 20.11.2024 tarihli yazı ile Şirket'in halka arz işlemi gerçekleştirecek olması dolayısıyla Şirket ile Banka arasında imzalanmış bulunan Genel Kredi Sözleşmelerinin muacceliyet hükümlerine başvurulmayacağı bildirilmiştir.

Şirket ile **Türkiye İhracat Kredi Bankası AŞ** arasında 25.02.2021 tarihinde 15.000.000-USD (on beş milyon Amerikan Doları) tutarında bir Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Daha sonra taraflar 26.11.2021 tarihinde ilgili sözleşmede yer alan kredi limitini 20.000.000-USD (yirmi milyon Amerikan Doları) olacak şekilde artırmışlardır. Sözleşmede taraflar ve kredi limiti, tanımlar, kredi türleri, kredinin kullandırılmasında Bankanın yetkileri, kredi limiti iptal, azaltılması ve artırılması, kredi para birimi, kredi kullandırım koşulları, kredi faizi/kar payı ve komisyonu, komisyon, vergi ve masraflar, gayrinakdi krediler açılması ve kullandırılması, kredinin geri ödenmesi, teminatla ilgili hükümler, müşterinin diğer yükümlülükleri, temerrüt, takip ve tahsile ilişkin hükümler ile diğer hükümler düzenleme altına alınmıştır. Genel Kredi Sözleşmesi Özel Şartlar altında ise sigortalılık faiz indirimi, taahhüt yükümlülüğü ve taahhüt cezası gibi özel hükümler, kredi programlarına ilişkin yükümlülükler belirlenmiştir. Sözleşmeye göre Bankanın aleyhine olacak şekilde şirket hisselerinin el değiştirmesi bir temerrüt halidir. Bu durumda Banka kredilerin bir kısmını veya tamamını kat ederek muaccel hale getirebilir ve sözleşmeyi feshedebilir.

Bu çerçevede Türkiye İhracat Kredi Bankası AŞ, 22.11.2024 tarihinde taraflar arasında imzalanan sözleşmede Şirket'in halka arzını yasaklayan bir hüküm yer almadığını beyan eden bir yazı kaleme almıştır.

Şirket ile **Türkiye Emlak Katılım Bankası AŞ** arasında 24.05.2022 tarihinde 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları) tutarında bir Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu tutar 06.11.2023 tarihinde 10.000.000-USD (on milyon Amerikan Doları) tutarına artırılmıştır. Sözleşmede taraflar ve konu, sözleşmenin kapsamı, tanımlar, krediye ilişkin genel hükümler, kar payları, yabancı para cinsinden krediler, kredinin kurumsal finansman desteği şeklinde kullandırılması, kredinin teminat mektubu, garanti taahhütleri şeklinde kullandırılması, akreditif kredileri, kredinin maden/metal alım satımı yoluyla kullandırılması, kredinin kar paysız fon şeklinde kullandırılması, kredinin teşvikli işlemlerde kullanılması, kredinin finansal kiralama, kar-zarar ortaklığı yatırımı, ortak yatırımlar, vadeli işlemler veya sair şekilde kullandırılması, diğer krediler ile kurumsal kredi kartları, kredinin erken ödeme/kapama seçeneekli kullandırılması, muacceliyet sözleşmesi, temerrüt hali ve sonuçları, hesapların kesilmesi, fesih, alacağın kanuni yollarla tahsili, teminatlara ilişkin genel hükümler, rehin sözleşmesi, hapis hakkı, takas, virman ve mahsup, kefalet sözleşmesi, senetler, sigorta, komisyon, vergi, harç, resim, fon ve sair mali yükümlülükler, avukatlık ücreti, Emlak Katılım'ın teminat göstermekten muafiyeti ve takip yetkisi, müşterinin bilgi vermesi ile Emlak Katılım'ın bilgi alma-verme yetkisi, Emlak Katılım'ın bildirimde bulunmama hak ve yetkisi, temlik yasağı, iletişim araçları sözleşmesi, adres, yetki ve delil sözleşmesi, önceki sözleşmelerle bağlantı ve limit artışı, sözleşmenin okunması, içeriğinin kabulü ve imzalanması hükümleri düzenlenmiştir. Sözleşme içerisinde düzenlenen muacceliyet halleri içerisinde Emlak Katılım

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALEJET MOTORLARI
SANATİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

tarafından önemli olarak nitelendirilecek müşteri, kefil, rehin veren veya avalistin hissedarlık yapılarında ve yönetim kadrolarındaki değişiklikler sayılmıştır.

Bu çerçevede Türkiye Emlak Katılım Bankası AŞ 20.11.2024 tarihli yazısı ile Banka bakımından Şirket'in halka arzına engel bir durum bulunmadığını, Bankanın sözleşmelerden kaynaklanan hak ve alacaklarına halel gelmemesi şartıyla Bankanın söz konusu halka arza rıza gösterdiğini ve halka arza ilişkin sözleşmelerden kaynaklı herhangi bir itiraz veya talep hakkı bulunmayacağını belirtmiştir.

Şirket ile **Türkiye Halk Bankası AŞ** arasında 20.07.2023 tarihinde 30.000.000-TL (otuz milyon Türk Lirası) tutarında bir Kredi Çerçeve Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede, taraflar ve kredi limiti, genel hükümler altında limit iptali, kredi türleri, kredi para cinsi, krediyi kullandıracak şube, kredi faizi, erken ödeme, komisyon, vergi ve masraflar, teminatlarla ilgili hükümler altında kredinin teminat karşılığı kullandırılması, teminatların bankanın her türlü alacakları için karşılık teşkil ettiği, rehin, hapis, takas ve mahsup hakkı sigorta ile ilgili hükümler, borçlara muacceliyet verilmesi, cari hesapların kesilmesi, sözleşmenin feshi, banka alacağının takip ve tahsili ile ilgili hükümler altında bankanın hesapları kesme, muacceliyet verme ve sözleşmeyi fesih yetkisi, müşterinin borçlar tamamen ödeninceye kadar yükümlülükleri ve temerrüt hükümleri, yargılamam giderlerinin müşteri tarafından ödenmesi ile diğer hükümler düzenlenmiştir. Sözleşmeye göre, Bankanın izni olmaksızın Bankanın aleyhine olacak şekilde şirket hisselerinin el değiştirmesi bir muacceliyet hali olup; bu durumda Banka, hesapları kesme, vadesinden önce kredileri muaccel etme borcun fer'ileri ile birlikte ödenmesini isteme, teminat ve kefalet mektupları ile garanti mektuplarının iadesini veya bedellerinin bankaya depo edilmesini isteme hakkı ile sözleşmeyi feshetme yetkisine sahiptir. Bu halde banka kredileri kısmen ya da tamamen kat edebilecektir.

Bu çerçevede, Türkiye Halk Bankası AŞ 16.07.2024 tarihli yazısı ile ilgili sözleşmelerden kaynaklanan alacakları saklı kalmak kaydıyla halka arz işlemine muvafakat ettiğini, halka arz sebebiyle Şirket hissedarlık yapısında meydana gelecek değişikliğin kredi borçlarının vadesinden önce muaccel hale gelmesine neden olacak herhangi bir temerrüt durumu yaratmadığını beyan etmiştir.

Şirket ile **Türk Ekonomik Bankası AŞ** arasında 22.01.2015 tarihinde 3.736.995-USD (üç milyon yedi yüz otuz altı bin dokuz yüz doksan beş Amerikan Doları) tutarında bir Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede taraflar ve kredi limiti, kredi kullanımına ilişkin hükümler, teminatlarla ilgili hükümler, muacceliyet, temerrüt halleri cari hesapların kesilmesi, sözleşmenin feshi, alacağın kanuni yollarla takip ve tahsili, kredi türleri düzenlenmiştir. İlgili sözleşme kapsamında Kale Havacılık Sanayi AŞ müteselsil kefil olmuştur. Sözleşmeye göre bankaya 30 gün önceden yazılı olarak bildirilmeksizin bankanın aleyhine olacak şekilde bir başka şirkete deverolması, Şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi, Şirket'in kontrolünün başka bir hissedara/şirkete geçmesi veya Şirket hisselerinde %50 oranından fazla değişiklik olması hallerinde Şirket'in bankaya olan borçları muaccel olacaktır. Muacceliyet halinde banka, sözleşme ile açtığı cari hesap veya hesapların tamamını veya bir kısmını katedebilecek ve sözleşmeyi feshedebilecektir.

Bu çerçevede, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. 30.07.2024 tarihli yazısı ile Genel Kredi Sözleşmesi ve ek sözleşmeler tahtında Şirket'in halka arzına muvafakat ettiğini, bankanın sözleşmelerden kaynaklanan hak ve alacaklarına halel gelmemek kayıt ve şartıyla halka arza itirazda bulunmayacağını ve halka arzın sözleşmeler tahtında temerrüt nedeni sayılmayacağını beyan etmiştir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE VET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 172

Şirket ile **Vakıf Katılım Bankası AŞ** arasında 7.05.2024 tarihinde 2.500.000-USD (iki milyon beş yüz bin Amerikan Doları) tutarında ve 28.08.2024 tarihinde 5.000.000-USD (beş milyon Amerikan Doları) tutarında 2 Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede taraflar ve konu, sözleşmenin kapsamı, tanımlar, krediye ilişkin hükümler, kar payları, yabancı para cinsinden krediler, kredinin kurumsal finansman desteği şeklinde kullanılması, kredinin teminat mektubu, garanti taahhütleri şeklinde kullanılması, akreditif kredileri, kredinin aval/kabul kredisi şeklinde kullanılması, vadeli kıymetli maden ve döviz alım-satım işlemleri, kredinin maden/metal alım satımı yoluyla kullanılması, kredinin kar paysız fon şeklinde kullanılması, kredinin teşvikli işlemlerde kullanılması, kredinin finansal kiralama, kar-zarar ortaklığı yatırımı, ortak yatırımlar, vadeli işlemler, kira sertifikası satın alımı veya sair şekilde kullanılması, kredinin sevk öncesi ihracat kredisi şeklinde kullanılması, diğer krediler ile kurumsal kredi kartları, kredinin erken ödeme/kapama seçeneekli kullanılması, muacceliyet sözleşmesi, temerrüt hali ve sonuçları, hesapların kesilmesi, fesih, alacağın kanuni yollarla tahsili, teminatlara ilişkin genel hükümler, rehin sözleşmesi, hapis hakkı, takas, virman ve mahsup, kefalet sözleşmesi, senetler, sigorta, komisyon, vergi, harç, resim, fon ve sair mali yükümlülükler, avukatlık ücreti, müşterinin bilgi vermesi ile bankanın bilgi alma-verme yetkisi, bankanın bildirimde bulunmama hak ve yetkisi, temlik yasağı, iletişim araçları sözleşmesi, adres, yetki ve delil sözleşmesi, önceki sözleşmelerle bağlantı ve limit artışı, sözleşmenin okunması, içeriğinin kabulü ve imzalanması düzenlenmiştir. Sözleşme içerisinde düzenlenen muacceliyet halleri içerisinde Banka tarafından önemli olarak nitelendirilecek müşteri, kefil, rehin veren veya avalistin hissedarlık yapılarında ve yönetim kadrolarındaki değişiklikler sayılmıştır. Bu halde Şirket doğrudan temerrüde düşmüş olacak ve banka tarafından muacceliyet ve temerrüde ilişkin hükümler yürütülebilecek ve ilgili haklar kullanılabilir, gecikme cezası ödenmek zorunda kalınabilecektir.

Bu çerçevede Vakıf Katılım Bankası AŞ 21.11.2024 tarihli yazısı ile halka arz sonucunda Şirket'te gerçekleşecek hisse ve sermaye yapısı değişikliğine muvafakat ettiğini, genel kredi sözleşmelerinde temerrüt nedeni sayılabilen hisse yapısındaki değişimin halka arza ilişkin olarak temerrüt nedeni sayılmayacağını bildirmiştir.

Şirket ile **Türkiye Garanti Bankası AŞ** arasında 09.06.2014 tarihinde 20.000-USD (yirmi bin Amerikan Doları) tutarında bir Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede tanımlar, kredi limiti ve kullanımına ilişkin hükümler, krediye uygulanacak hükümler, teminatlara ilişkin hükümler, bankanın rehin, hapis, takas ve mahsup hakkı, kredinin kefalet karşılığı kullanılması ve kefillerin sorumluluğu, müşterinin temerrüdü, komisyon, vergi ve masraflar, sigorta, kredi türlerine ilişkin özel hükümler ile diğer hükümler düzenleme altına alınmıştır. Temerrüt halleri içerisinde halka arz veya sermaye yapısında meydana gelecek olan değişikliklere ilişkin açık bir hüküm yer almamaktadır.

Türkiye Garanti Bankası AŞ 23.07.2024 tarihli yazısı ile halka arz işlemi kapsamında Banka açısından, herhangi bir sakınca görülmediğini ve halka arza muvafakat edildiğini beyan etmiştir.

Şirket ile **Kuveyttürk Katılım Bankası AŞ** arasında 20.03.2015 tarihinde 1.494.798-USD (bir milyon dört yüz doksan dört bin yedi yüz doksan sekiz Amerikan Doları) tutarında bir Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede taraflar ve konu, sözleşmenin kapsamı, tanımlar, krediye ilişkin genel hükümler, kar payları, yabancı para cinsinden krediler, kredinin satım yöntemleriyle kullanılması, kredinin yönetmelikteki diğer yöntemler veya kanunda kredi sayılan diğer işlemler şeklinde kullanılması, kredinin teminat mektubu, garanti taahhütleri şeklinde kullanılması, akreditif kredileri, kredinin emtia alım satımı yoluyla kullanılması, kredinin kar paysız fon şeklinde kullanılması, kredinin teşvikli işlemlerde kullanılması, diğer krediler ile kurumsal kredi kartları, kredinin erken ödeme/kapama seçeneekli kullanılması,


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEDET MOTORLARI
SAĞAYI ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

muacceliyet sözleşmesi, temerrüt hali ve sonuçları, hesapların kesilmesi, fesih, alacağın kanuni yollarla tahsili, teminatlara ilişkin genel hükümler, rehin sözleşmesi, hapis hakkı, takas, virman ve mahsup, kefalet sözleşmesi, senetler, sigorta, komisyon, vergi, harç, resim, fon ve sair mali yükümlülükler, avukatlık ücreti, bankanın teminat göstermekten muafiyeti ve takip yetkisi, müşterinin bilgi vermesi ile bankanın bilgi alma-verme yetkisi, bankanın bildirimde bulunmama hak ve yetkisi, iletişim araçları sözleşmesi, adres, yetki ve delil sözleşmesi, önceki sözleşmelerle bağlantı ve limit artışı, sözleşmenin okunması, içeriğinin kabulü ve imzalanması düzenlenmiştir. Sözleşme içerisinde düzenlenen muacceliyet halleri içerisinde Banka tarafından önemli olarak nitelendirilecek müşteri, kefil, rehin veren veya avalistin hissedarlık yapılarında ve yönetim kadrolarındaki değişiklikler sayılmıştır.

Bu çerçevede, Kuveyttürk Katılım Bankası AŞ 12.07.2024 tarihli yazısı ile halk arz sonucunda Şirket'te gerçekleşecek olan hisse ve sermaye yapısı değişikliğine muvafakat ettiğini, Genel Kredi Sözleşmesinde temerrüt nedeni sayılabilen hisse yapısındaki değişimin halka arza ilişkin olarak Banka tarafından temerrüt nedeni olarak sayılmayacağını bildirmiştir.

Şirket ile **Akbank T.AŞ** arasında 27.03.2019 tarihinde 500.000-USD (beş yüz bin Amerikan Doları) tutarında bir Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede taraflar, genel hükümler, teminatlarla ilgili hükümler, temerrüt (muacceliyet) halleri ve takip hükümleri, kredi türleri ile diğer hükümler düzenlenmiştir. Sözleşmeye göre Bankanın izni olmaksızın bankanın aleyhine olacak şekilde bir başka şirkete devrolması, şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi, şirket hisselerinde %10 oranından fazla değişiklik olması hali bir temerrüt hali olup; bu durumda ihtara gerek kalmaksızın kredi muaccel hale gelecektir. Ayrıca Banka sözleşmeyi feshe ve krediyi kat etmeye yetkilidir.

Bu çerçevede Akbank T.AŞ 17.07.2024 tarihli yazısı ise halka arz işlemi nedeniyle Şirket sermayesinde meydana gelecek değişikliğin ilgili sözleşme bakımından bir muacceliyet ve temerrüt hali yaratmayacağını beyan etmiştir.

Şirket ile **Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ** arasında 12.02.2021 tarihinde 2.000.000-USD (iki milyon Amerikan Doları) ve 23.06.2021 tarihinde 3.200.000-USD (üç milyon iki yüz bin Amerikan Doları) tutarında iki adet Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmede taraflar, sözleşmenin konusu, sözleşmenin kapsamı, kredi limiti, kredi kullanımına ilişkin genel hükümler, kar payı ve gecikme cezası, yabancı para cinsinden krediler, satım yöntemleri ile kredi kullandırma, vekalet yöntemleri ile kredi kullandırma, kiralama yöntemi ile kredi kullandırma, kredinin teminat mektubu, kefalet, garanti ve sair gayrinakdi krediler şeklinde kullandırılması, aval-kabul kredileri, akreditif kredileri, ihracat kredileri, kredinin teşvikli işlemlerde kullanılması, ortaklık yöntemleriyle kredi kullandırma, vaat yöntemiyle kredi kullandırma, kredi mektupları, ödül vaadi yöntemiyle kredi kullandırma, kredinin çek defteri verilmesi suretiyle kullandırılması, karşılıksız ödünç olarak fon kullandırma, diğer krediler, muacceliyet sözleşmesi, temerrüt hali ve sonuçları, hesapların kesilmesi, sözleşmenin sona ermesi, alacağı kanuni yollarla tahsili, teminatlara ilişkin genel hükümler, rehin sözleşmesi, hapis hakkı, takas, virman ve mahsup, kefalet sözleşmesi, senetler, sigorta, komisyon, vergi, harç, resim, fon, prim, masraf, ücret ve sair mali yükümlülükler, avukatlık ücreti, müşterinin bilgi vermesi ile bankanın araştırma, bilgi alma-verme yetkisi, bankanın bildirimde bulunmama hak ve yetkisi, temlik, borcun nakli, sözleşme devri ve sair, iletişim araçları sözleşmesi ve iletişim araçları ile verilen talimatlar, adres, yetki ve delil sözleşmesi, önceki sözleşmelerle bağlantı ve limit artışı, kişisel verilere ilişkin aydınlatma ve ticari elektronik ileti, sözleşmenin okunması, içeriğinin kabulü ve imzalanması ile genel işlem koşulu kullanıldığı uyarısı ve bilgilendirme düzenlenmiştir. Sözleşmede Bankadan onay alınmadan birleşme, devir, bölünme nedeni ile hissedarlık yapılarında %25 ve üzerindeki değişiklikler ile %25 oranında olmasa da

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

hukuki ve fiili nitelikli pay ve hakim ortaklık değişikliği ve yine yönetim kadrolarında ciddi değişiklikler yapılması muacceliyet sebebi olarak sayılmıştır.

Bu çerçevede Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ 16.07.2024 tarihli yazısı ile Şirket'in halka arz işlemi ve beraberindeki sermaye yapısı değişikliğinin Kredi Sözleşmesinin feshi, kredinin muacceliyeti veya temerrüt sebebi olarak sayılmayacağını bildirmiştir.

Şirket **One Swiss Bank SA** ile 16.08.2023 tarihinde 6.500.000-EUR (altı milyon beş yüz bin Avro) tutarında bir Kredi Sözleşmesi imzalamıştır. İlgili kredi borcu sabit vadeli kredi limiti olarak tanımlanmış ve özel limit tahsis ile kullanılmıştır. Sözleşmeye göre ilgili borcun vadesi 18.08.2026 tarihine kadar olmak üzere 3 ay yenilenebilirdir. Söz konusu sözleşme kapsamında, One Swiss Bank SA 22.07.2024 tarihli yazısı ile Şirket'in sermaye yapısı değişikliğine onay verdiğini beyan etmiştir.

22.7. Bireysel İş Sözleşmeleri

Çerçeve sözleşme niteliğinde olan standart belirli süreli ya da belirsiz süreli iş sözleşmeleri altında Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilecek herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket'in çalışanlarıyla imzaladığı belirsiz süreli iş sözleşmeleri genel itibarıyla mutata hükümler içermektedir. İlave Şirket çalışanlarına şirkete ait bilgileri ifşa etmeme yükümlülüğü getiren gizlilik taahhütleri imzalatmaktadır. Bunlardan ayrı olarak, Şirket bazı çalışanlarıyla imzaladığı belirli süreli iş sözleşmesi de mevcuttur. Bu sözleşmeler ilgili mevzuata uygun olarak Şirket'in geçici ihtiyaçlarına paralel olarak imzalanmıştır. Bu sözleşmelerde sözleşmenin sona ermesini müteakip iki senelik bir süre için gizlilik ve rekabet etmeme yükümlülükleri yer almaktadır.

İlgili sözleşmelerde Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

22.8. Diğer Sözleşmeler

Operasyonel Bakım ve Hizmet Sözleşmeleri

Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla çeşitli hususlara ilişkin olarak üçüncü kişilerden hizmetler almaktadır. Bu hizmetler, çeşitli makinelerin teknik destek ve onarım işlerini kapsamaktadır.

Şirket'in Chimirec Avrasya Endüstriyel Atık San. ve Tic. Ltd. Şti. ile 24.05.2024 tarihinde akdetmiş olduğu Şirket'in sözleşmede belirlenen işyerlerindeki atıklarının toplanması, hazırlanması ve sevk edilmesine ilişkin bir sözleşmesi vardır. İlgili atıklar; atık yağlar, atık yakıtlar, atık plastik, kontamine atık ve elektronik atıklardan oluşmaktadır. Sözleşmede belirli koşullar altında fesih hükmü düzenlenmiştir. Sözleşme süresi 31.12.2024 tarihinde sona erecektir.

Arken Assist Jeneratör Kiralama ve Servis AŞ ile 06.5.2024 tarihinde imzalanan 1 yıllık Jeneratör Kira Sözleşmesi bulunmaktadır. Şirket tarafından önceden feshi ihbar yapılmazsa aynı şartlarla Sözleşme Süresi uzamaktadır.

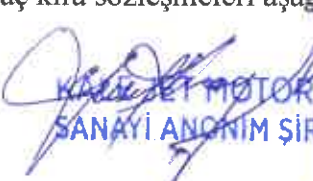
İlgili sözleşmelerde Şirket paylarının halka arzı ve Borsa İstanbul'da işlem görmesini kısıtlayıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

Araç Kiralama Sözleşmesi

Şirket aşağıda detayı bulunan firmalar ile tabloda belirtilen (genel uygulama 36 ay) süre için araç kiralama ek protokol sözleşmeleri imzalamıştır. Sözleşme bedelinin içinde zorunlu mali mesuliyet sigortası, kasko sigortası, motorlu taşıtlar vergisi gibi kalemler de yer almaktadır.

Şirket'in kiralayan olduğu araç kira sözleşmeleri aşağıda yer almaktadır:


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KIRAZET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kiralayan	Plaka	Aylık Kira	Para Birimi	Teslim Tarihi	Dönüş Tarihi
GARANTİ FİLO	34 GRT 656	19.900	TL	26.05.2023	26.05.2026
INTERCITY	34 FAC 882	7.900	TL	03.03.2022	03.03.2025
INTERCITY	34 FAD 049	7.900	TL	03.03.2022	03.03.2025
INTERCITY	34 FOA 371	11.900	TL	12.08.2022	12.08.2025
INTERCITY	34 FOA 347	11.900	TL	12.08.2022	12.08.2025
INTERCITY	34 FOA 334	11.900	TL	12.08.2022	12.08.2025
GARANTİ FİLO	34 GFD 747	14.000	TL	06.02.2023	06.02.2026
GARANTİ FİLO	34 GFD 359	14.000	TL	06.02.2023	06.02.2026
AVİS	34 GGU 496	11.700	TL	16.03.2023	16.03.2026
YKT FİLO	34 GVC 092	24.000	TL	16.06.2023	16.06.2026
YKT FİLO	34 HYM 407	29.000	TL	02.02.2024	02.02.2027
YKT FİLO	34 HYM 017	29.000	TL	02.02.2024	02.02.2027
YKT FİLO	34 HYM 400	29.000	TL	02.02.2024	02.02.2027
YKT FİLO	34 KLD 467	29.000	TL	14.05.2024	14.05.2027
YKT FİLO	34 KFR 690	29.000	TL	21.03.2024	21.03.2027
YKT FİLO	34 KFR 651	29.000	TL	21.03.2024	21.03.2027
YKT FİLO	34 KTA 830	35.000	TL	09.07.2024	09.07.2027
YKT FİLO	34 KTA 831	35.000	TL	09.07.2024	09.07.2027
GARANTİ FİLO	34 KSE 962	94.000	TL	11.07.2024	11.07.2027
YKT FİLO	34 KUC 598	43.500	TL	11.07.2024	11.07.2027

Mali Danışmanlık Sözleşmeleri

Şirket faaliyetlerini sürdürmek ve ilgili mevzuat değişikliklerini izlemek için uzmanlık alanlarına göre belirli süreli mali danışmanlık hizmetleri almaktadır. Bu çerçevede, Yeminli Mali Müşavirlik Danışmanlığında; yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannamaları ve bunlara ekli mali tablolar ve bildirimlerin denetim ve tasdiki ile diğer işlerin ilgili kanunlar ve mevzuat çerçevesinde yapılması hizmeti alınmaktadır.

Bağımsız denetim kapsamında; Şirket'in tüm finansal tablolarının ve önemli muhasebe politikalarının da yer aldığı finansal tablo ve dipnotlarından oluşan finansal tablolarının ve yıllık faaliyet raporunun, riskin erken saptanması ve yönetimine ilişkin sistemlerin ilgili kanun ve mevzuat çerçevesinde denetlenmesi ve değerlendirilmesi hizmeti alınmaktadır.

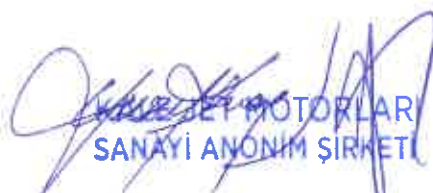
Hukuk Danışmanlık Sözleşmeleri

Şirket faaliyetlerini sürdürmek ve ilgili mevzuat ve içtihat değişikliklerini izlemek, hukuki riskin saptanması ve mevzuata uyum için uzmanlık alanlarına göre insan kaynakları, yurtiçi ve yurtdışı ihaleler, ticari sözleşmeler, fikri haklar, KVKK, rekabet hukuku, halka arz, dava takibi ve Şirket'in diğer tüm ihtiyaçları doğrultusunda belirli süreli veya istenildiğinde sonlandırılabilir süreli ya da saatlik bazda yurtiçi ve yurt dışı hukuk danışmanlıkları almaktadır.

Söz konusu hizmetler sözleşme, ihtarname, dilekçe ve sair hukuki belgelerin düzenlenmesini, dava ve icra takiplerinin yapılmasını ve Şirket tarafından istenen konularda gerekli araştırmaların yapılarak sözlü ve yazılı hukuk görüşlerinin iletilmesini, böylece hukuki riskin saptanmasını ve mevzuata uyumun sağlanmasını kapsamaktadır.

Gizlilik Sözleşmeleri


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket müşterileri, tedarikçileri, katıldığı ihaleler, ticari veya teknolojik proje ve işbirliği yapacağı ve yaptığı kişi ve kuruluşların yanısıra ayrıca çalıştırdığı personel ve danışmanları ile de yaptığı hassas işin gereği olarak gizlilik sözleşmeleri imzalamaktadır.

Gizlilik sözleşmelerinde, mutad olduğu gibi emredici kanunlar, bağlayıcı Mahkeme ve resmi daire/otorite kararları, kamuya zaten açık olan bilgiler, karşı tarafın açıklanmasına müsaade ettiği bilgiler gizlilik yükümünün dışında tutulmuştur.

Müşteri Sözleşmelerinin içinde de ayrıca tekrar bir gizlilik/sır saklama maddesine yer verilmiştir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren mali yıllar ile 30.09.2024 ara dönem için hazırlanmış olan finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetçi raporu **Ek:3'de**, bağımsız denetçi sorumluluk beyanı **Ek:4'de**, yer almaktadır.

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

Şirket'in, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 tarihlerinde sona eren mali yıllar ve 30.09.2024 ara dönem finansal tabloların özel bağımsız denetimden geçiren kuruluş bilgileri aşağıda Tablo'da yer almaktadır:

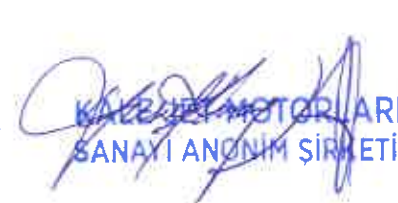
Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Sorumlu Denetçinin Adı Soyadı	Bağımsız Denetim Raporu Görüşü
01.01.2021-31.12.2021	PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ	Burak ÖZPOYRAZ	Olumlu
01.01.2022-31.12.2022	PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ	Burak ÖZPOYRAZ	Olumlu
01.01.2023-31.12.2023	PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ	Burak ÖZPOYRAZ	Olumlu
01.01.2024-30.09.2024	PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ	Burak ÖZPOYRAZ	Olumlu

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 tarihlerinde sona eren mali yıllar ve 30.09.2024 ara dönem finansal tablolarının denetimi, PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ tarafından gerçekleştirilmiş olup, olumlu görüş verilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALZİET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Bulunmamaktadır.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Bulunmamaktadır.

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

Şirket'in kâr dağıtım esasları, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 15. maddesi hükmünde yer almakta olup; Şirket, kâr dağıtım konusunda, TTKn'da ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- a. Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı:

- b. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.
- c. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- e. Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KAYE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümlerine uygun olarak avans kâr payı dağıtabilir. İlgili mali hesap dönemiyle sınırlı olmak koşulu ile Genel Kurul, Yönetim Kurulu'na avans kâr payı dağıtım yetkisi verebilir.

Şirket'in 25.11.2024 tarih ve 2024/49 sayılı yönetim kurulu kararı ile teklif edilmiş olup, 27.11.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilen kâr dağıtım politikasına göre;

Şirket "Kâr Dağıtım Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket esas sözleşmesinde kâr payı alma hakkına ilişkin paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirket dağıtılabilir net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir.

Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Yönetim Kurulu, kâr payı dağıtımını yapamadığı hallerde kârın neden dağıtılamadığı ve dağıtılamayan kârın nerede kullanılacağına ilişkin bilgiyi Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

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

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

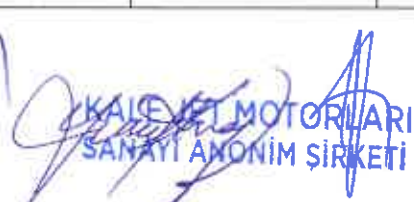
2021 yılı hesap dönemine ilişkin 21.04.2022 tarihli, 2022 yılı hesap dönemine ilişkin 27.04.2023 tarihli ve 2023 yılı hesap dönemine ilişkin 7.05.2024 tarihli olağan genel kurul toplantılarında, zarar oluştuğundan kar dağıtımına mahal olmadığına karar verilmiştir.

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

Şirket'in taraf olduğu tüm dava ve takiplere ilişkin detaylı bilgiler, işbu İzahname eki Bağımsız Hukukçu Raporu (Ek:5) eki Tablolarda yer almakta olup özet bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

	Adet	Tutar		
--	------	-------	--	--


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KAĞAN MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kale Jet Motorları Sanayi AŞ			Karşılık Ayrıldıysa Türü (Dava Karşılığı / Şüpheli Alacak Karşılığı)	Karşılık Tutarı
Şirket tarafından açılan davalar	7	53.652,99 TL +11.907 Avro	Ayrılmamış	0
Şirket tarafından açılan icra takipleri	3	53.652,99 TL +11.907 Avro	Şüpheli Alacak Karşılığı	11.907 Avro
Şirkete karşı açılan davalar	4	197.180,16 TL	Ayrılmamış	0
Şirkete karşı açılan icra takipleri	1	87.564,67 TL	Ayrılmamış	0
Toplam				11.907 Avro

İzahname tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış olup, yargılaması devam eden; kamu kurum ve kuruluşları, belediye ve yerel idareler aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Şirket tarafından müşteri alacağı tahsili gayesi ile açılan toplam 1 adet, eski bir personelden olan alacakların tahsili için açılmış 2 adet olmak üzere toplam 3 icra dosyası bulunmaktadır. Bunların dışında takibe konu başka herhangi bir alacak bulunmamaktadır.

Şirket tarafından açılmış olan 3 adet icra takibine ek olarak 7 tane de dava bulunmaktadır. Bu davaların konusu icra takiplerine yapılan itirazın iptali ve fikri sınai hak ihlallerine ilişkindir. Davaların değeri toplam 11.907,00 Avro ve 53.652,99 TL'dir. Bu davalar kapsamında, 11.907,00 Avro ve 53.652,99 TL'nin tahsili gündeme gelebilecektir.

İzahname tarihi itibari ile Şirket aleyhine açılmış olup, yargılaması devam eden; ihbar olunan veya davalı sıfatı ile açılan; alacak, tazminat, kıdem ve ihbar ve benzer nitelikte toplam 4 adet dava ve 1 adet icra takibi bulunmaktadır. Bu dava ve takipler ile ilgili Şirket aleyhine sonuçlanabilecek ve mali karşılık ayrılmış bulunan dosya sayısı 4 adet olup, dava değerleri itibarıyla yaklaşık toplam 195.041,16 TL anapara (dava sonunda hükmedilecek faiz ve yargılama gideri hariç) riski bulunmaktadır.

Şirket personeli, alt işveren personeli veya 3. şahısların Şirket aleyhine açmış oldukları yaralamalı ve ölümlü cismani zararlara neden olan herhangi bir dava yoktur.

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde tek başına veya birlikte önemli derecede etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, hukuki takibat ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

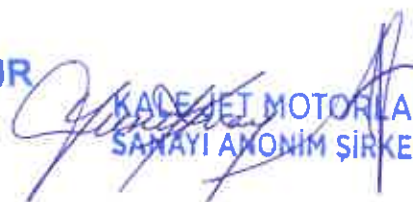
Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklara ait halka arz edilecek Mevcut Paylar'a ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 180

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı*	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%)	Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyaz Bulunmamaktadır	24.375.000	18,40	1	24.375.000	18,75	15,00

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilip Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı*	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%)**	Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%)**
B	Nama	İmtiyaz Bulunmamaktadır	32.500.000	24,53	1	32.500.000	25,00	20,00

(*)Sermaye artışı sonrasındaki B grubu payların tamamına oranını ifade eder.

(**) Sermaye artırımını öncesinde toplam çıkarılmış sermayeye oranını ifade eder.

(**) Sermaye artırımını sonrasında toplam çıkarılmış sermayeye oranını ifade eder.

Ortağın Adı-Soyadı	Mevcut ve Halka Arz Sonrası Oluşacak Ortaklık Yapısı ile Pay İmtiyaz Bilgileri							
	Halka Arz Öncesi				Halka Arz Sonrası			
	Pay Tutarı (TL)		Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)		Pay Oranı (%)	
	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse
H.İbrahim Bodur Holding AŞ	30.000.000	100.000.000	23,08	76,92	30.000.000	75.625.000	18,48	46,54
Halka Açık Kısım	-	-	-	-	- 56.875.000	-	-	35,00
Toplam	130.000.000		100		162.500.000		100	

A grubu paylar, imtiyazlı olup, borsada işlem görmemektedir.

Şirket esas sözleşmesinin 9. maddesi uyarınca; (A) grubu nama yazılı paylar yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazına sahip olup, yönetim kurulu başkanı ve başkan vekili de genel kuruldaki seçimde (A) Grubunun gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. (B) Grubu nama yazılı payların hiçbir imtiyazı bulunmamaktadır.

İhraççı'nın Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12'inci maddesi hükmü uyarınca; A ve B Grubu pay sahiplerinin, sahip oldukları her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu, Kurul onayının alınması sonrasında Takasbank'tan temin edilecektir.

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KADEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından kaydi olarak tutulacak olup, payların kaydileştirilmesi için SPK onayının alınması sonrasında MKK'ya başvurulacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket T.C. Kanunlarına tabi olup Şirket'in payları, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına göre oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

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

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

a) Kârdan Pay Alma Hakkı (SPKn. md. 19, TTK md. 507, SPK Kâr Payı Tebliğ II-19.1)

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kârdan pay alma hakkına sahiptir.

Hak kazanılan tarih: SPKn. md. 19 ve SPK II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliğ uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kâr elde edilmesi ve kâr dağıtımına yönetim kurulu teklifi üzerine genel kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder. Genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zaman aşımı: SPKn. md. 19 ve SPK II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliğ uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kâr payı avansı bedelleri, dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 20.06.2019 tarih ve 30807 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, 10.04.2019 Tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller, Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa

dönüştürülebilecektir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır. Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığıyla yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kâr payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kâr dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, Kurul düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kâr Dağıtım Politikası uyarınca kâr dağıtımını yapmaktadır.

Kâr payı avansı: Genel kurul SPKn ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. md 18, SPKn. md 12, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1)

TTK 461. maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına sahiptir. SPKn. 18. maddesi, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1 hükümleri uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, yönetim kurulunun; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; esas sözleşme ile yetkili kılınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz ve kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

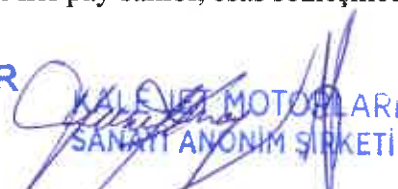
c) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK md 462, SPKn. md 19, SPK Pay Tebliği VII-128.1)

TTK 462. maddesi uyarınca; esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. SPKn. 19. maddesi, **SPK Pay Tebliği VII-128.1** uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md 507)

TTK 507. maddesi uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALENİ MOTOSULARI
SANAT ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Esas sözleşmede tasfiyeden pay alma hakkına ilişkin bir düzenleme yoktur.

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

SPKn. 29. 30. maddeleri; TTK 414., 415., 419., 425., 1527. maddeleri, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği II-30.1 hükümleri uyarınca; genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Genel kurul, toplantıya esas sözleşmede gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, EGKS sisteminde ve TTSG'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Payları kayden izlenen genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Yönetim kurulu, genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi MKK'ndan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler. Bu listede adı bulunan pay sahipleri genel kurula katılabilirler. Gerçek kişilerin kimlik göstermesi, tüzel kişi temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

TTK 419. maddesi uyarınca; esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

TTK 425. maddesi uyarınca; pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir.

Genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılımın, öneride bulunmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

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

TTK 407. maddesi uyarınca; pay sahipleri Şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar.

TTK 417. maddesi uyarınca; yönetim kurulu, SPKn'nun 30. maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'ndan sağlayacağı "pay sahipleri listesi"ne göre düzenler. Yönetim kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır. Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek genel kurula katılabilecekler listesi, yönetim kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce genel kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibarî değerleri, grupları, Şirket'in esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir. Genel kurula katılanların imzaladığı liste "hazır bulunanlar listesi" adını alır.

TTK 409. maddesi uyarınca; genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALLE YET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 184

ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, Şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

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

TTK 432. maddesi uyarınca;

- 1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.
- 2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibi menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK 434. maddesi uyarınca;

- 1) Pay sahipleri oy haklarını, genel kurulda paylarının toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır. 1527. maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.
- 2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.
- 3) Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

TTK 435. maddesi uyarınca; oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK 436. maddesi uyarınca;

- 1) Pay sahibi, kendisi, eşi, alt ve üst soyu veya bunların ortağı olduğu şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile Şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
- 2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisine haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

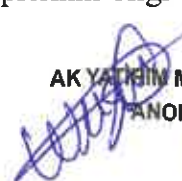
SPKn. 30. maddesi uyarınca; halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler.

h) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md 14 ve TTK md 437, SPK Sermaye Piyasasında Finansal raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ II-14.1)

SPKn. 14. ve 29. maddeleri, SPK Sermaye Piyasasında Finansal raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ II-14.1 ve TTK 437. maddesi hükümleri uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KAĞANET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla genel kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da, aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirket'in ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, genel kurulun açık izni veya yönetim kurulunun bu hususta kararı gerekir.

İzin alındığı takdirde, inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Genel kurulda sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Şirket tarafından yazılı olarak cevaplanır ve kamuya da açıklanır. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hallerde de makul bir süre sonra Şirket'in merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve Şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.

ı) İptal Davası Açma Hakkı (TTK md 445-451, SPKn md 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md 18/6):

TTK 445. maddesi uyarınca; TTK 446. maddesinde belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK 446. maddesi uyarınca;

- a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren,
- b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,
- c) Yönetim kurulu,
- d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri, iptal davası açabilir.

TTK 451. maddesi uyarınca; genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde, yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn 20/2. maddesi uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olmak üzere bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem mali tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALEM MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerine varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

i) Azınlık Hakları (TTK md 411, 412, 420, 439, 531, 559)

TTK 441. maddesi uyarınca; sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK 412. maddesi uyarınca; pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK 420. maddesi uyarınca; finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi için, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması esastır.

TTK 439. maddesi uyarınca; genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK 531 maddesi uyarınca; haklı sebeplerin varlığında, sermayenin yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin Şirket'ten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

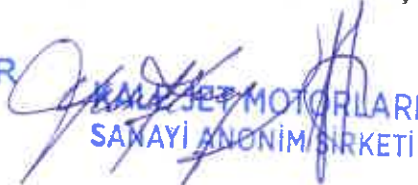
TTK 559 maddesi uyarınca; kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescilli tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md 438, 439)

TTK 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için, gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALDIRIM MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER 187
ANONİM ŞİRKETİ

TTK 439 maddesi uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3):

SPKn. 24. maddesi ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3 hükümleri uyarınca, genel kurul toplantısına katılıp da önemli nitelikteki işlemlere ilişkin gündem maddesi hakkında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, Kurul'un ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

l) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği II-27.3):

SPKn 27. maddesi ve SPK'nın II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliğ hükümleri uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının, ortaklığın oy haklarının %98'ine ulaşması (bu oran %98'dir) veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, anılan Tebliğde belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hâkim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hâkim ortağa satma hakkı doğar. Hakim ortaklar, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

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

Bedelsiz pay edinimi, yeni pay alma hakkının kısıtlanmadığı sermaye artırımında edinilen paylar, miras, payların geri alınması yoluyla pay edinilmesinin yanı sıra, oy haklarının donması sonucunda hâkim duruma gelinmesi hali, satma ve çıkarma hakkını doğurmayacaktır. Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının doğması ile aynı anda yönetim kontrolünün elde edilmesi halinde ise, pay alım teklifi yükümlülüğü doğmayacaktır.

Öte yandan, ortaklıktan çıkarma ve satma haklarının kullanım bedeli, ilgili Şirket'in paylarının işlem gördüğü pazara göre hesaplanacaktır.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 02.12.2024 tarih ve 2024/58 sayılı yönetim kurulu kararı kapsamında;

Şirket'in faaliyetlerinin ve yatırımlarının gerektirdiği sermaye miktarının karşılanması amacıyla;

1. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 300.000.000 TL (üçyüz milyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 130.000.000,00 -TL (.yüzotuz milyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 32.500.000,00 TL (otuzikimilyonbeşyüzbin Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak %25 oranında artırılarak 162.500.000,00 TL (yüzaltmışikimilyonbeşyüzbin Türk Lirası)'na çıkarılmasına,

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2. Artırılan.32.500.000 TL sermayeyi temsil eden 1 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 32.500.000 adet B grubu payın tamamının nama yazılı olarak ihracına,
3. İhraç olunacak paylara ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanmasına,
4. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda.32.500.000,00 TL nominal değerli olmak üzere her biri 1 TL nominal değerli 32.500.000 adet payın belirlenecek halka arz fiyatı üzerinden primli olarak çıkarılmasına ve sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak halka arz edilmesine,
5. İşbu karar ekinde yer alan TTK 461/2 maddesince hazırlanan raporun kabulüne,
6. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
7. İşbu sermaye artırımında ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,
8. Halka Arz Edilecek Paylar için Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin Lider yetkili kuruluş olarak yetkilendirilmelerine ve Şirketimiz ve Konsorsiyum Lideri ve diğer Konsorsiyum Üyeleri ile "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" akdedilmesine,
9. Şirket pay sahibi H. İbrahim Bodur Holding AŞ'nin sahip olduğu toplamda 24.375.000,00 TL nominal değerli olmak üzere beheri her biri 1 (Bir) TL nominal değerli 24.375.000 adet (B) Grubu payın halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü iş ve işlemin ifasına,
10. Ak Yatırım'ın SPK'nın Pay Tebliği'nin 11'nci maddesi hükmü çerçevesinde, brüt halka arz gelirinin %20'sinden fazla olmamak kaydıyla, Halka Arz Eden Pay Sahibinin portföyünden ortak satışı yolu ile elde edilecek fon kaynağı ile "Fiyat İstikrarı Sağlayıcı İşlemler" i gerçekleştirme talebinin uygun görülmesine

karar verilmiştir.

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

Yoktur.

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

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

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


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KAKA JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul’da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul’un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul’un görüşüne İzahname’nin I numaralı bölümünde yer verilmiştir.

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

Kurul Karar Organı’nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket’in mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Toplam 24.375.000,00- TL nominal değerli 24.375.000 adet B grubu Mevcut Paylar ve sermaye artırımını sonucu ihraç edilecek toplam 32.500.000,00.-TL nominal değerli 32.500.000 adet B grubu Yeni Paylar olmak üzere Mevcut Paylar ve Yeni Paylar’ın toplam değeri.56.875.000,00 TL’dir.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Mevcut Paylar'ın, sermaye artırımını öncesi çıkarılmış sermayeye oranı %18,75 iken, bu oran sermaye artışı sonrasında %15 olacaktır. Yeni Paylar'ın sermaye artırımını öncesi çıkarılmış sermayeye oranı %25 iken, sermaye artışı sonrasında %20 olacaktır.

Halka arz edilecek bir adet payın nominal değeri 1 (Bir) TL'dir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için talep toplama süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arz başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış yöntemi:

Satış, Ak Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar; Kale Grubu Çalışanları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'dır.

Halka arza yatırımcıların; Kale Grubu Çalışanları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tahsisat gruplarından sadece birine dâhil olacak şekilde başvurması esastır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

- a) Kale Grubu Çalışanları:** Kale Grubu'nun ve KSV'nin Türkiye'de ikametgâh sahibi olan bütün çalışanlarıdır. Çalışanların belirlenmesinde Şirket tarafından Konsorsiyum Lideri'ne talep toplama başlangıcından önce iletilen liste esas alınacaktır.
- b) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** (i) Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile (ii) yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturan gerçek kişiler ve (iii) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan, Kale Grubu Çalışanları ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir (anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.). SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) İlke Kararı uyarınca işbu İzahname'nin 25.1.14 numaralı bölümünde yer alan halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde bulunan kişiler ve bu kişilerin eşleri ile birinci derece kan ve sıhrî hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.
- c) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan; (i) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları (girişim sermayesi yatırım fonları ve gayrimenkul yatırım fonları hariç olmak üzere), emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri; (ii) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20.maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, (iii) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, (iv) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır. SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23(19.09.2024 tarihli ve 1508) İlke Kararı uyarınca,

portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış oldukları müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, unvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ md. 31/1-d kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisi kapsamında değerlendirilmeyecektir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisinde yalnızca SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) İlke Kararı'na uygun talep sahiplerinin talepleri dikkate alınacaktır.

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde (Başvuru Yerleri) belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Kale Grubu Çalışanları kategorisinden başvurmak isteyen yatırımcıların ise Başvuru Yerlerinde belirtilen, Ak Yatırım merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Diğer konsorsiyum üyeleri üzerinden Yurt İçi Bireysel Yatırımcı tahsisat grubundan girilen ve T.C. kimlik numarasına göre Kale Grubu Çalışanları tahsisat grubunda yer aldığı görülen yatırımcıların talepleri geçersiz sayılacaktır.

Kale Grubu Çalışanları tahsisat grubunda yer alan yatırımcılar, Ak Yatırım ve acenteleri üzerinden girdikleri taleplerini Yurt İçi Bireysel Yatırımcı kategorisinden iletmış olurlarsa, ilgili talepler Kale Grubu Çalışanları tahsisat grubunda değerlendirilecek ve Kale Grubu Çalışanları tahsisatı kapsamında dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar Konsorsiyum Lideri'ne başvuruda bulunabileceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- 1. Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- 2. Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

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

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisinde yalnızca Sermaye Piyasası Kurulu'nun n i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararına uygun talep sahiplerinin talepleri dikkate alınacaktır.

Kurumsal yatırımcıların kendi portföyleri için aldıkları paylar hiçbir suretle bireysel yatırımcı hesaplarına aktarılamaz. Aracı kurumlar, yatırım ve kalkınma bankaları ile portföy yönetim şirketlerinin müşterilerinin portföyü için talepte bulunması durumunda, talebin müşterinin ait olduğu yatırımcı grubundan yapılması ve Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 18/3 uyarınca müşterinin ilgili yatırımcı grubuna ilişkin aranan nitelikleri taşıdığına ilişkin gerekli belgelerin talep formuna eklenmesi gerekmektedir.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna ve SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) sayılı İlke Kararı'na göre göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile

Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar ve Kale Grubu Çalışanları tahsisatından başvuran yatırımcıların T.C. kimlik numaraları Şirket tarafından sağlanan listede yer almayan kayıtlar iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Bilgi eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

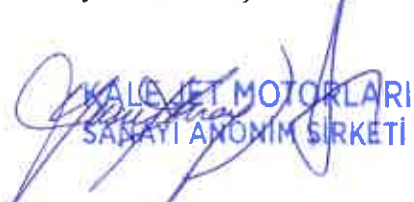
SPK’nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) İlke Kararı uyarınca yatırımcı bazında, talepte bulunulabilecek pay tutarı, ilgili gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Dağıtım

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları tarafından iletilen talepler mükerrer taramadan geçirilecek ve en yüksek miktarlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtımına konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletmesi durumunda dağıtımına konu olacak talep Ak Yatırım tarafından belirlenecektir. Bilgi eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar ile İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer tarama sonucu dağıtımına dahil edilmeyecek kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

- **Kale Grubu Çalışanlarına Dağıtım:** Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekildeki dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan payların tamamı dağıtılınca kadar devam edilir.
- **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:** Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekildeki dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan payların tamamı dağıtılınca kadar devam edilir.
- **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:** Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Lideri’nin önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda, yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda tahsis edilen pay tutarının en az %50’sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1’ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. PYŞ’ler ve PYŞ’lerin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide bulundukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez. Ak Yatırım portföy yönetim şirketlerinin yöneticisi oldukları fonların belirlenmesinde yetkili ve sorumludur. Ak Yatırım, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcıların taleplerini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması hâlinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Konsorsiyum Lideri, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı'nın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

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

Ak Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) tam iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı'ya verecektir. Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayladığını Ak Yatırım'a bildirecektir. Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları

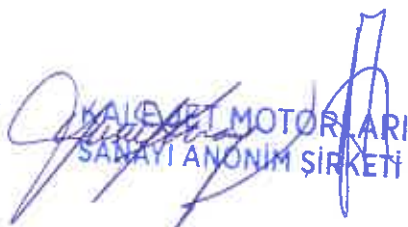
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c (Başvuru yerleri) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Kale Grubu Çalışanları'nın talepte bulunmak için Ak Yatırım'ın merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları 1,00 TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1'de belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler nedeniyle / farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir.


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALKINIM MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları için “Talep Bedeli”, talep ettikleri pay adedi ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

A. Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları, talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli’ni nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

B. Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları’nın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya döviz, teminat oranları ve teminata alısta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli/İlgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet / Döviz	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
.[●]	.[●]	.[●]	.[●]

.[●]
. [●]
. [●]

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

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları:

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

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları’nın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine aracılık eden acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler. Konsorsiyum Üyeleri’nin ve acentelerinin teminata kabul edecekleri kıymetler işbu İzahname’nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini

H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

KALE İET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen “Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat” üzerinden re’sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re’sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Satışı gerçekleştirilen pay bedelleri Konsorsiyum Üyeleri tarafından, dağıtım listelerinin kendilerine bildirildiği günü takip eden ikinci tam iş günü saat 12:00’ye kadar Ak Yatırım tarafından Akbank T.AŞ İstanbul Kurumsal Şube nezdinde açılan .[●] numaralı halka arz hesabına komisyon kesintisi yapılmaksızın gönderilecektir. Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun’da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ’in (Seri: V, No:65 sayılı Tebliğ) 15 inci maddesi çerçevesinde halka arz sırasında yasağa tabi olmayan konsorsiyum üyesi aracı kurumlar, Kurul Karar Organı’nın i-SPK.45.4 (24 Mart 2022 tarihli ve 14/461 s.k.) sayılı İlke Kararı kapsamında müşterilerinin halka arza katılma taleplerini kredili sermaye piyasası aracı işlemi ile alabilirler. Ancak, bu şekilde kredili sermaye piyasası aracı işlemleri yaptırılması halinde, yatırımcılar tarafından halka arza ilişkin talebin iletildiği anda, kredi olarak kullandırılan nakdin, nakit başvurularda olduğu gibi ilgili banka hesabına aktarılmak üzere aracı kurumlar tarafından ayrı bir hesapta bloke edilmesi ve talep iletim anından başlamak üzere başta genel işlem sınırları, özel işlem sınırları ve asgari özkaynak oranları olmak üzere Seri: V, No:65 sayılı Tebliğ’in kredili sermaye piyasası işlemlerine ilişkin hükümlerine ve kredili sermaye piyasası aracı işlemi yapacak aracı kurumun, ilgili mevzuat hükümlerini gözeterek belirlediği uygulama esaslarına uygun hareket edilmelidir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Konsorsiyum Lideri’ne başvuruda bulunabileceklerdir.

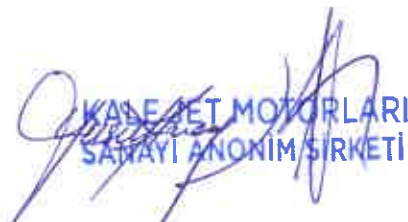
Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin talebi alan Konsorsiyum Lideri tarafından üstlenilmesi kaydıyla, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12.00’ye kadar ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar’ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedelleri ödemekten imtina edemezler.

Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun’da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisinde yalnızca Sermaye Piyasası Kurulu’nun (i-SPK.128.23 (19/09/2024 tarih ve 1508 s.k.) sayılı İlke Kararına uygun talep sahiplerinin talepleri dikkate alınacaktır.

c) Başvuru yerleri:


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE SET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket paylarının halka arzında Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

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

Kale Grubu Çalışanları’nın talepleri sadece Ak Yatırım ve acenteleri tarafından toplanacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talepleri de, sadece Ak Yatırım tarafından toplanacaktır.

KONSORSİYUM LİDERİ:

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ

Sabancı Center 4.Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul

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

Ak Yatırım Genel Müdürlük ve Ak Yatırım Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, Diyarbakır, Gaziantep, İzmir, Muğla/Bodrum, Nişantaşı şubeleri, www.akbank.com internet adresi, Akbank mobil uygulaması ve 444 25 25 numaralı telefon

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

- .[●]
- .[●]
- .[●]

Konsorsiyum Üyeleri’nin her birinin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet*
Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ Akbank T.AŞ.	[●]

- .[●]
- .[●]

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

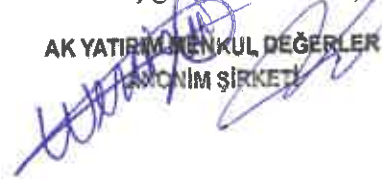
Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Paylar, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri’ne iletilmesini takip eden en geç üçüncü tam iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir. Tam iş günü hesabında, 17 Mart


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

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

a) Talep toplama öncesi aşağıdaki durumlardan birisinin oluşması halinde Konsorsiyum Lideri ve/veya İhraççı ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi, karşılıklı anlaşmaya vararak aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi'ni derhal sona erdirip, halka arzı durdurulabilecek ve/veya ileri bir tarihe erteleyebileceklerdir:

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle halka arza ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması;
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, salgın hastalık, deprem, su baskını gibi doğal afetlerin ve mücbir sebeplerin meydana gelmesi,
- Konsorsiyum Lideri tarafından, dünyada ve/veya Türkiye'de önemli sonuçlar doğuran ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektör ya da İhraççı'nın mali bünyesindeki gelişmelerin, Halka Arz Edilecek Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi;
- İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı'nın yöneticileri, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları hakkında payların pazarlanmasını veya halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli takip başlatılması;
- İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından halka arzdan vazgeçilmesi;
- Nihai halka arz fiyatının veya halka arz yapısının tespiti ile ilgili olarak (özellikle Konsorsiyum Lideri tarafından önerilen fiyat istikrarı ve/veya teşvikler) Konsorsiyum Lideri, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı arasında uzlaşmaya varılamaması,
- SPK ve/veya Borsa İstanbul izinlerinin verilmemesi.

b) Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, aşağıdaki durumlardan birinin oluşması hâlinde Konsorsiyum Lideri ve/veya İhraççı ile Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi feshedilebilir:

- Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arzın tamamlanmasını engelleyebilecek önemli bir sebebin ortaya çıkması hâlinde,
- Nihai halka arz fiyatının veya halka arz yapısının tespiti ile ilgili olarak (özellikle Konsorsiyum Lideri tarafından önerilen fiyat istikrarı ve/veya teşvikler) Konsorsiyum Lideri, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı arasında uzlaşmaya varılamaması,
- Toplanan kesin talebin Halka Arz Edilecek Pay miktarından az olması durumunda.
- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi'nden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, salgın hastalık, deprem, su baskını gibi doğal afetlerin ve mücbir sebeplerin meydana gelmesi,


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE İTİ MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- Konsorsiyum Lideri tarafından, dünyada ve/veya Türkiye’de önemli sonuçlar doğuran ekonomik ve siyasi gelişmeler ile dünyada ve Türkiye’de para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya İhraççı’nın faaliyet gösterdiği sektör ya da İhraççı’nın mali bünyesindeki gelişmelerin payların pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
- İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi, İhraççı’nın, yöneticileri, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları hakkında payların pazarlanmasını veya halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli takip başlatılması.

Yukarıda (a) ve (b) maddelerinin uygulanmasında “önemli sebep”, halka arzın tamamlanmasını engelleyebilecek nitelikte, uygulamada “önemli sebep” olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye’de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermektedir,

c) Dağıtım listesinin Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte, dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye’de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması halinde Konsorsiyum Lideri ve/veya İhraççı ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi feshedilebilir ve sözleşmenin feshi halinde halka arz iptal edilir.

Yukarıda (b) ve (c) maddelerinde yer alan koşullar sebebiyle, talep toplama sürecinin başlamasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen sürede halka arzın iptali hâlinde, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı nakit olarak talepte bulunan yatırımcıların talep bedellerinin TCMB gecelik faizi üzerinden nemalandırılmış tutarlarını ilgili yatırımcılara ödeyecektir.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri’ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar işbu izahnamenin “Halka arza başvuru süreci” başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün “b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi” başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep adetlerinin 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

SPK Kurul Karar Organı’nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) sayılı İlke Kararı uyarınca yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn madde 8 ve İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği madde 24 uyarınca, işbu izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum Şirket tarafından en uygun haberleşme vasıtası ile derhâl Kurul’a bildirilir.

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

 İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.

 KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

 AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER 99
ANONİM ŞİRKETİ

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurul tarafından 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, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

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

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden üçüncül tam iş gününe kadar teslim edilecektir. Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

SPK Kurul Karar Organı'nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 s.k. sayılı İlke Kararı uyarınca dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Payları halka arz edilen ortaklığın mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

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

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

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler:

Şirket'in 02.12.2024 tarih ve 2024/58 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla, mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları, halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların fiyatını, değerini, yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

bulunan kişilerin, Şirket'in %5 ve üzerinde pay sahiplerinin ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi ve kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

Kişi	Kurum
Hatice Zeynep Bodur Okyay	Kale Holding A.Ş.
Yusuf Kınay	Kale Holding A.Ş.
Gözde Şahin	Kale Holding A.Ş.
Berna Günaydın	Kale Holding A.Ş.
Veli Ömercik	Kale Holding A.Ş.
Özkan Buyruk	Kale Holding A.Ş.
Mehmet Ali Topçubaşı	Kale Holding A.Ş.
Rıdvan Altınöz	Kale Holding A.Ş.
Özlem Akyüz Atamer	Kale Holding A.Ş.
Yusuf Kınay	Kale Holding A.Ş.
Ömer Karakaşoğlu	Kale Holding A.Ş.
Harun Solmaz	Kale Holding A.Ş.
Osman Okyay	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Haluk Alperat	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Selçuk YAŞAR	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Fuat AKÇAYÖZ	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Muharrem DÖRTKAŞLI	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Fahri Okan BÖKE	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Mehmet Fatih KERESTECİ	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Cüneyt Kenger	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Ahmet Benli	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Bilkay Gülaçtı	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Aydemir Özkan	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Yasin Acar	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Taylan Ercan	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Mehmet Uğur Çetin	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Aslı Özcanoğlu	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Damla Kaya	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Edanur Ünvanlı	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Tuncay Eyigün	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Zeynep Bıçak	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Özlem Erden Usta	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Bengü Kardaş	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Nagihan Özgür	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Bürge Pastacıgil	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Volkan Tabu	Kale Jet Motorları Sanayi AŞ
Mert Erdoğmuş	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Ahmet Kemal Atasoy	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Kemal Ulaş Ünalın	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Engin Yegül	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Nesligül Onyedioğlu	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Duygu Haker Şen	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Kamil İrfan Ökten	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Muhammed Furkan Aktaş	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Yiğit Can Ayla	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Işık Zeynep Cebe	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Abdul Baki Tora	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Albert Krespin	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Pınar Ayşe Aras	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ

Mehmet İlgen	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Çağlar Şengil	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Dilek Erdoğan	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
İrem Okutgen	Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ
Yalçın Özge Okat	Okat Law
Gizem Yıldız	Okat Law
Saliha Irmak Dikmen	Okat Law
Yaşar Tarık Okatan	Okat Law
N.Hülya Kemahlı	Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı
Arcan Kemahlı	Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı
Zeynep Berin Manavgat	Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı
Burak Özpoyraz	PwC Bağımsız Denetim Ve SMMM AŞ
Efrim Kocaridis	PwC Bağımsız Denetim Ve SMMM AŞ
Kemal Uysal	PwC Bağımsız Denetim Ve SMMM AŞ
Ömer Taha Aytimur	PwC Bağımsız Denetim Ve SMMM AŞ

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18. maddesi uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin en az %10'unun (yüzde onunun) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ve %10'unun (yüzde onunun) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilmesi zorunludur. Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebi de dikkate alınarak bahsi geçen asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar azaltmaya veya bir kat daha artırmaya yetkilidir.

Halka arz edilecek toplam.-.[●] TL nominal değerli payların,

- [●] TL nominal değerdeki %[●] oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- [●] TL nominal değerdeki %[●] oranındaki kısmı Kale Grubu Çalışanlarına,
- [●] TL nominal değerdeki %[●] oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmesi planlanmaktadır.

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

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Konsorsiyum Lideri Ak Yatırım tarafından değiştirilebilecektir:


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23(19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) sayılı İlke Kararı uyarınca; Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay miktarının, Halka Arz Edilecek Pay miktarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır. PYŞ'ler ve PYŞ'lerin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide bulundukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) İlke Kararı uyarınca; II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin beşinci fıkrası hükmü kapsamında, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır. Yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları tahsisat gruplarında tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççı'nın çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

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

Kale Grubu Çalışanları tahsisat grubu için başvuracak yatırımcıların talep toplama tarihleri itibarıyla Kale Grubu Çalışanları tanımının şartlarını sağlamaları gerekmektedir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları sayısının, bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara (bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara yatırımcı başına olmak üzere) en az 1 (bir) pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu çalışanları grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise, hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağına Konsorsiyum Lideri'nin önerileri dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin madde 19 hükmünde yer alan eşit ve adil davranma esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kale Grubu Çalışanları için talep toplama sonucunda payların dağıtımı sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALE YATIRIMCI LARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER 203
ANONİM ŞİRKETİ

İzahname'nin 25.1.6. "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı bölümünde konu edilen yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır. Farklı konsorsiyum üyelerinden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalan durumlarda, konsorsiyum üyelerinin kurum unvanlarının alfabetik önceliğine bakılacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Lideri'nin önerisi de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

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

Yoktur.

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

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

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

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

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

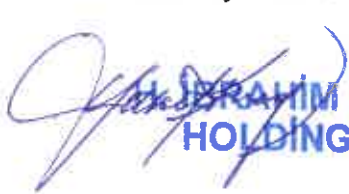
25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

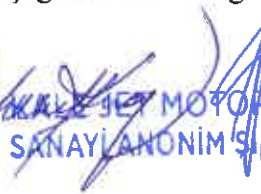
25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Ak Yatırım tarafından hazırlanan, [●] tarihli fiyat tespit raporu uyarınca 1 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı, [●] TL olarak hesaplanmış ve Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından bu fiyat kabul edilmiştir.

SPK'nın Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine uygun olarak halka arz fiyatı yapılacak bir özel durum açıklamasıyla talep toplama süresinin başlangıç tarihinden önce veya söz konusu süreler içerisinde izahname değişikliği gerektirmeksizin aşağı yönlü revize edilebilir. Fiyatın talep toplama süresinin başlangıç tarihinden önce revize edilmesi durumunda halka arza en erken yapılacak özel durum açıklamasını takip eden ikinci gün başlanacak, revizenin talep toplama süresi içerisinde yapılması durumunda ise belirlenen halka arz süresine en az iki tam iş günü ilave edilecektir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri ücretler, komisyonlar ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kurum	Hesap Açma Ücreti *	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluşta Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]
KONSORSİYUM ÜYELERİ	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]

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

Pay başına satış fiyatı, 1 TL nominal değerli pay için [●] TL olarak belirlenmiş olup, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu işbu İzahname eki [●]'te yer almaktadır.

Halka arz satış fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Ak Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr), Ak Yatırım'ın (www.akyatirim.com.tr) internet adreslerinde ilan edilecektir.

Halka arz fiyatının ve fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde nihai sorumluluk İhraççı'ya/Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

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

Şirket'in mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları, sermaye artırımı yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla, talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı sadece İhraççı doğrudan menfaat sağlayacaktır. İhraççı, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilen paylar karşılığında fon elde edecektir.

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

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

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara ve Kale Grubu Çalışanlarına satış yalnızca Konsorsiyum Lideri aracılığıyla yapılacaktır.


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE YET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Türkiye dışında bir ülkede halka arz gerçekleştirilmeyecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz “En İyi Gayret Aracılığı” yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Konsorsiyum Lideri, Şirket ve H. İbrahim Bodur Holding AŞ arasında, 5.08.2024 tarihinde halka arz aracılık yetki sözleşmesi imzalanmıştır. Ek olarak Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve payların halka arzını gerçekleştirecek Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi .[●] tarihinde imzalanmıştır.

Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, kapsamı, Şirket, Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri’nin hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masrafları, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler ve satış, tahsis ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu İzahname’nin 25.1.4. numaralı bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

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

Şirket, sermaye artırımını yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir.

Şirket paylarının halk arzından, halka arza aracılık eden aracı kurumlar, halka arza aracılık komisyonu, hukuk ofisleri, hukuki danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketi, denetim ücreti elde edeceklerdir.

Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan pay sahibi pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti ve değerlendirme şirketlerinin değerlendirme ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname’nin 28 numaralı “Halka Arz Geliri ve Maliyetleri” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Şirket ile halka arza aracılık eden yetkili kuruluş Ak Yatırım arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Ak Yatırım ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Ak Yatırım’ın halka arz nedeni ile elde edeceği aracılık komisyonu haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Ak Yatırım’ın Şirket ile Şirket’in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında Halka Arza Aracılık kapsamında imzalanan sözleşmeler dışında, herhangi bir anlaşması yoktur. Ak Yatırım, halka arza ilişkin Halka Arza Aracılık kapsamında halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Şirket ve bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Okat Law arasında, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Okat Law ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Okat Law’un doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Okat Law’un Şirket ile Şirket’in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında Halka Arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında, herhangi bir anlaşması yoktur. Okat Law, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı arasında, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket ile arasında Halka Arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında, herhangi bir anlaşması yoktur. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'nin doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız denetim şirketi, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ ile Şirket ve Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında, "bağımsız denetim sözleşmesi" dışında, herhangi bir anlaşma yoktur. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, Şirket'e verdiği bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.

Bunların dışında halka arzdan menfaati olan bağımsız danışmanlar bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket payları henüz borsada işlem görmemekte olup, halka arzda ihraç edilecek payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'ında işlem görmesi için Borsa İstanbul'a [●] tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

Halka arz, ihraç edilecek payların Borsa İstanbul'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi, Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul'un vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi, Borsa İstanbul'un yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Borsa İstanbul'un görüşüne işbu İzahname'nin 1 nolu bölümünde yer verilmiştir.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

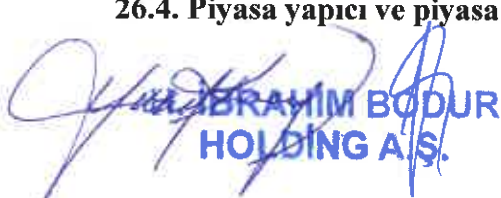
- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

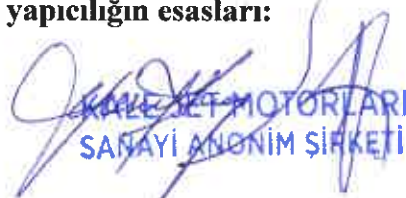
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda,

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

Yoktur

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALLE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarına ilişkin işlemlerin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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

Ak Yatırım, Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak Ak Yatırım fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir.

Ak Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması hâlinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi Şirket talimatı ile istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 15 gündür.

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

Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ

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

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla işbu İzahname'nin 26.5.2. numaralı maddede belirtilen 15 gün süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

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

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

Fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlere ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren yetkili kuruluş Ak Yatırım'a aittir.

Ak Yatırım, fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerde Halka Arz Eden Pay Sahibi'nden sağlanacak kaynağı kullanacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

İhraççı'nın tek ortağı toplam 24.375.000,00 TL nominal değerli 24.375.000 adet paylarını ortak pay satışı yoluyla halka arz edilecek olan H. İbrahim Bodur Holding AŞ., İstanbul Ticaret Sicil


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 208

Müdürlüğü'ne 112895-0 sicil numarası ile kayıtlı olup, merkez adresi Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kaleseramik Binası No.4 Levent, İstanbul'dur.

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

Şirket'in 300.000.000,00 TL sermayesinde tek ortağın sahip olduğu toplam 24.375.000,00 TL nominal değerli pay ortak pay satışı yoluyla halka arz edilecektir. Tek ortağın 24.375.000,00 TL nominal değerinde toplamda sermayenin %18,75'ine denk gelen payı halka arz edecektir.

Halka arz edilecek bir adet payın nominal değeri 1 (Bir) TL'dir.

Ortağın Adı-Soyadı	Mevcut ve Halka Arz Sonrası Oluşacak Ortaklık Yapısı ile Pay İmtiyaz Bilgileri							
	Halka Arz Öncesi				Halka Arz Sonrası			
	Pay Tutarı (TL)		Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)		Pay Oranı (%)	
	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse
H. İbrahim Bodur Holding AŞ	30.000.000	100.000.000	23,08	76,92	30.000.000	75.625.000	18,46	46,54
Halka Açık Kısım	-	-	-	-	-	56.875.000	-	35
Toplam	130.000.000,00		100		162.500.000,00		100	

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket 02.12.2024 tarih ve 2024/61 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca verdiği taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapmayacağını, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

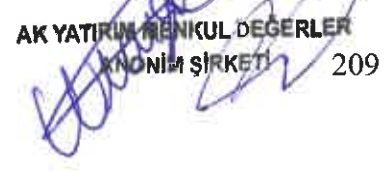
b) Ortak tarafından verilen taahhüt:

Sermaye piyasası mevzuatı ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı) ilke kararı çerçevesinde; Şirket hakim ortağı H.İbrahim Bodur Holding AŞ, 02.12.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca verdiği taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle; sahip olduğu Şirket paylarını (fiyat istikrarı işlemlerinde bulunulması halinde, Halka Arz Eden Pay Sahibinin Halka Arz Edilecek Paylar'dan edinebileceği paylar hariç), Borsa dışında ya da dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olacak şekilde Borsa İstanbul'da satışa ve halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını, veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini, kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:


H. İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALESET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ 209

Şirket hakim ortağı H. İbrahim Bodur Holding AŞ, 02.12.2024 tarih ve 2024/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca verdiği taahhüdü ile; SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin Madde 8/(1) hükmü uyarınca; SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin Madde 8/(1) hükmü uyarınca; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunulması halinde, Halka Arz Eden Pay Sahibi olarak Halka Arz Edilecek Paylar'dan edinebileceği Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda, satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket, halka arzdan .[●] TL brüt, .[●] TL net gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahibi halka arzdan brüt .[●] TL gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin, [●] TL; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise .[●] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Karşılayan Taraf	(TL)
Özel Bağımsız Denetim (KDV dahil)	Şirket	
Reklam, Pazarlama ve Halkla ilişkiler	Şirket	
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	
SPK Kurul Ücreti	Şirket	
(Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	
SPK Kurul Ücreti	Şirket	
(İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	
SPK Kurul Ücreti	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
(İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Hukuki Danışmanlık	Şirket	
Hukuki Danışmanlık	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Borsa İstanbul İşlem	Şirket	
Görme Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	
Borsa İstanbul İşlem	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Görme Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
Diğer Maliyetler	Şirket	
Toplam Maliyet		
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

YENİLETTİR MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arz Edilecek Pay Başına Maliyet (TL)	
Şirket'in Elde Edeceği Brüt Halka Arz Geliri	
Şirket Tarafından Karşılancak Maliyetler	
Şirket'in Elde Edeceği Net Halka Arz Geliri	

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

Halka arz, sermaye artırımı ve ortak pay satışı suretiyle gerçekleştirilecektir. Şirket, yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir.

Şirket çıkarılmış sermayesinin artırılması suretiyle elde etmeyi planladığı finansman ile mevcut büyüme hedeflerinin devamlılığını sağlamak ve finansal borçluluğunu azaltmayı planlamaktadır. Öte yandan, Halka arz ile birlikte kurumsal yönetim ilkelere uyum sürecinin başlatılması, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'e değer katacak yatırımların fonlanması hedeflenmektedir.

Şirket'in, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden ilgili masraflar ve maliyetler düşüldükten sonra kalan kısmının aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarda kullanılması planlanmaktadır

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Olan Fonun Kullanım Yeri Hakkında Açıklamalar	Planlanan Fon Kullanım Oran (%)
Finansal Borçluluğun Azaltılması	50
Yeni Ürün Geliştirmeleri (Ar-Ge, Ür-Ge Yatırımları)	30
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	20
TOPLAM	100

A-Finansal Borçluluğun Azaltılması

Şirket, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edilmesi planlanan gelir ile finansal borçluluk seviyesini düşürmeyi planlamaktadır. Yıllar içerisinde T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı ve önemli kurumlarla yapılan orta-uzun vadeli anlaşmalar çerçevesinde alınan motor siparişleri kapsamında "tasarım, ürün geliştirme ve seri üretim" çalışmaları için yatırımlar yapılmış, finansal borç tutarı oluşmuştur.

2024 yılında ana sermayedar tarafından yapılan sermaye artırımla gerçekleşen finansal borç kapamaları ile finansal borçluluk seviyesi düşürülmüş olup, Şirket'in halka arzdan elde edeceği net halka arz gelirinin %50'lik kısmı ile kalan finansal borçların kapatılması ve finansal borçluluğun azaltılması planlanmaktadır.

B- Yeni Ürün Geliştirmeleri (Ar-Ge, Ür-Ge Yatırımları)

Şirket, füzeler ve insansız platformlar için Turbojet Motor tasarım geliştirme mükemmeliyet merkezi olma yolundadır. Türkiye'nin dışa bağımlılığının azaltılması yolunda yaptığı çalışmalara ara vermeden devam ederken, halka arzdan elde edeceği net halka arz gelirinin %30'luk kısmı ile Yeni Ürün Geliştirmeleri (Ar-Ge, Ür-Ge Yatırımları) kapsamında aşağıdaki yatırımları yapmayı hedeflemektedir;

I- Özel Üretim Ekipmanları: Yeni başlanacak geliştirme projeleri için, etkin prototip üretimini desteklemek amacıyla eklemeli imalat, sac şekillendirme vb. özel üretim ekipmanları yatırımı.

II- KTJ-Serisi Motorların Yeni Varyantlarının Geliştirilmesi için Mühendislik Çalışmaları: KTJ-3200, KTJ-1750 ve KTJ-3700 motorların, farklı platformlara entegre edilmesi ve özellikle jet motorlu insansız hava araçlarına yönelik yeni varyantlarının geliştirilmesi için mühendislik çalışmaları.

III Özel Proses Ekipmanları: Yeni başlanacak geliştirme projeleri için, etkin prototip üretimini ve gerektiğinde seri üretim süreçlerini desteklemek amacıyla ısıtıl işlem, kaplama, kaynak vb. özel proses ekipmanları yatırımı.

IV Prototip Seviyesi Parça Üretim Tezgahları: Yeni başlanacak geliştirme projeleri için, etkin prototip üretimini sağlamak amacıyla, hassas CNC Tezgah yatırımı.

V) Özel Muayene Ekipmanları: Yeni başlanacak geliştirme projeleri için, etkin prototip üretimini ve gerektiğinde seri üretim süreçlerini desteklemek amacıyla özel muayene ekipmanları yatırımı.

C-İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket, Türk Savunma Sanayi'nin yerli füze motorları geliştirme hedefi kapsamında ilk Turbojet Motoru KTJ-3200'ü geliştirerek seri üretime geçmiş olup, halihazırda yaptığı sözleşmeler çerçevesinde farklı boyut ve özelliklerde Yeni Türbinli Motorlar geliştirmeye ve üretmeye devam etmektedir. Gelecek iş planları ve orta-uzun vade için hedeflediği projeler kapsamında işletme sermayesinin güçlendirilmesi adına halka arzdan elde edeceği net halka arz gelirinin %20'lik kısmı ile işletme sermayesini güçlendirmeyi hedeflemektedir. Bu sayede finansal sürdürülebilirlik güçlendirilerek, karlılık üzerinde olumlu etkilerin oluşacağı değerlendirilmektedir.

Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar; fonun değerini korumak adına nemalandırabilecektir. Anılan süre boyunca, ilgili fonun ne şekilde nemalandırılacağına, ulusal ve küresel ekonomik şartlar dikkate alınarak, mevzuata uygunluk çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanamadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek, yukarıda ifade edilen kategoriler arasında %10'a kadar geçiş yapabilecektir.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Şirket paylarının halka arzı, mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak sermaye artırımı şeklinde olacaktır.

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için-%.[●] oranında, .[●] TL sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Sulanma Etkisi (TL)	Halka Arz Fiyatından
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (30.09.2024)	. [●]
Halka Arz Öncesi Pay Adedi	. [●]
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	. [●]
Halka Arz Fiyatı	. [●]
Sermaye Artırımı	. [●]
Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Brüt Nakit	. [●]
Halka Arz Masrafları*	. [●]
Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Net Nakit	. [●]
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	. [●]
Halka Arz Sonrası Pay Adedi	. [●]
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	. [●]
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi	. [●]
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı	. [●]

Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi	.[●]
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı	.[●]

*Yalnızca Şirket tarafından karşılanacak masraflar

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

Mevcut ortaklar için %.[●] oranında, .[●] TL sulanma etkisi olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ	Halka Arza Aracılık Hizmetleri
Okat Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
PwC Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 hesap dönemi finansal tablolarının özel bağımsız denetimi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (member of PricewaterhouseCoopers) tarafından gerçekleştirilmiş olup, olumlu görüş verilmiştir.

Unvanı	: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
Sorumlu Denetçisi	: Burak ÖZPOYRAZ
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	: İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası - Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği
Adresi	: Kılıçlı Paşa, Galataport İstanbul, Meclis-i Mebusan Cd. No: 8, 34433 Beyoğlu/İstanbul
Telefon	: 0 212 326 60 60

Olumlu görüşe ilişkin bağımsız denetim şirketinin açıklamasına aşağıda yer verilmektedir:

"Şirket'in 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihli bilançoları ile 30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ve 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve 30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ve 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALE ET MOTORLARI
SAHAYI ANONİM ŞİRKETİ

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Bağımsız denetim Şirket'inin, bağımsız denetim görüşünün İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Bağımsız Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'nin 5 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Okat Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Unvanı	: Okat Hukuk Bürosu
Adresi	: Yapı Kredi Plaza C Blok Kat:17, No:41/11 Cömert sok No:1 34330 Levent, Beşiktaş İstanbul, Türkiye
Telefon	: +90 (212) 317 41 42

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Okat Hukuk Bürosu'nun, hukukçu raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

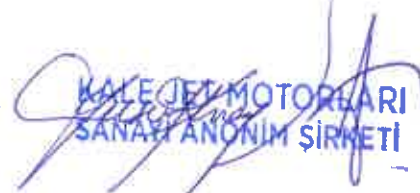
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

İhraççı'nın herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALEJET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit veri mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("**Tam Mükellef**") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("**Dar Mükellef**") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("**GVK**") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir.

Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

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

Kişilerin 2024 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

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

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler.

Kurumların vergilendirilebilir kârları VUK ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurum kârlarına uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranı %25 (yirmibeş)'tir.

Ayrıca, 17 Kasım 2020'de Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili

döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir. İndirimden yararlanan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması halinde ise zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi ziyayı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında Borsa'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları, işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda, 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören paylarının alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ-Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının

tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu paylarının bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

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

- a. Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- b. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c. Bankalar ve aracı kurumların menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- d. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

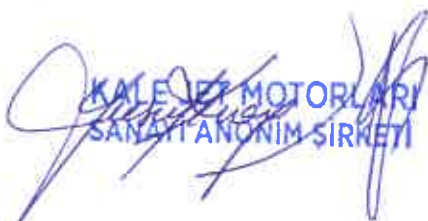
Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Kanun'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uyabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

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


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE İTİ MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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

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

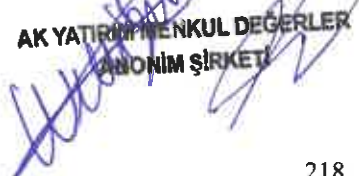
2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde emiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.


İBRAHİM BODUR
HOLDING A.Ş.


KALE SET MOTORLARI
SARAYI ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılma ilişkin mukimlik belgesi izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımının yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyan doğmuş sayılacaktır. Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

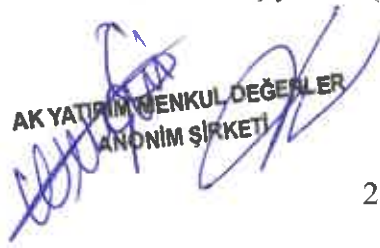
Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 (iki) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1(c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


KALLE JET MOTORLARI
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

GVK madde 86/2 çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye’de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde 101/2 uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye’den elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

32.2.2.2.Kurumlar

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

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

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK’nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticaret ile uğraşmaması gerekmektedir.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticaret ile uğraştıkları ise %75’lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

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

KVK’nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin, (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK’nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların

daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

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

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

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (v) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadırlar. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1-c maddesi uyarınca, uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarını; 2024 yılı için 230.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

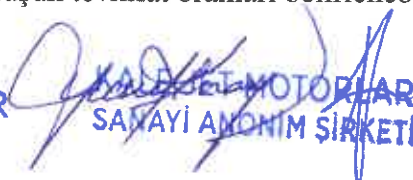
Beyan edilen tutar hesaplanan gelir vergisinden kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

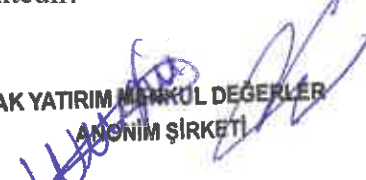
Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.1. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.


İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır. Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nun 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

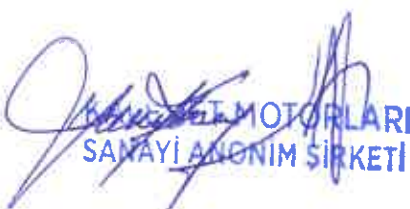
33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.


H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Levent Mh., Prof. Ahmet Kemal ARU Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş, İstanbul, Türkiye adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.kalejetengines.com ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) www.kap.org.tr tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, Esas Sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren mali yıllara ve 30.09.2024 ara hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu

EK 4: 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren mali yıllara ve 30.09.2024 ara hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'na ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşu'ndan alınan sorumluluk beyanı

EK 5: Okat Hukuk Bürosu tarafından hazırlanan Bağımsız Hukukçu Raporu ve Sorumluluk Beyanı

EK 6: Halka arz gelirlerinin kullanım yerlerine ilişkin Fon Kullanım Yeri Raporu

EK 7: Borsa İstanbul AŞ Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

KALEJET MOTORLARI
ŞİRKETİ