99\HA-1082 08\09\2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 07./09./2023 tarihinde onaylanmıştır. Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 188.037.093 TL'den 221.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 33.462.907 TL nominal değerli 33.462.907 adet B grubu pay ve mevcut ortaklardan Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin sahip olduğu 10.837.093 TL nominal değerli 10.837.093 adet B grubu pay olmak üzere toplam 44.300.000 TL nominal değerli 44.300.000 adet B grubu payın halka arzına ilişkin İzahname'dir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurul'ca 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.hat-san.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.infoyatirim.com) adresli internet siteleri ile 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 değerleme 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 371858
K.Çekmece V.D.: 730 084 7587

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 339811
Küçükçekmece V.D.: 499 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

İşbu İzahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece İzahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 790 034 7597

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cad. Ceyhan Plaza 2.Blok No:4 K:1 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 3[illegible]9 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478[illegible]0367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR 4
I. BORSA GÖRÜŞÜ: 8
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: 9
1. İZAHNAME'NİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 10
2. ÖZET 13
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 32
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 33
5. RİSK FAKTÖRLERİ 32
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 56
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 56
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 94
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 94
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 100
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 132
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 139
13. EĞİLİM BİLGİLERİ 140
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 142
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 143
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 151
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 151
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 154
19. ANA PAY SAHİPLERİ 156
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 161
21. DİĞER BİLGİLER 168
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 178
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 182
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 187
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 197
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 236
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER 237
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 240
29. SULANMA ETKİSİ 242
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 243
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 245
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 245
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 245
34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 257
35. EKLER 258

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671088
K.Çekmece V.D. : 730 034 7587

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539811
Küçükçekmece V.D. : 499 046 8361

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cersaa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 98 İZMİR

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR		TANIMLAR
A.Ş.	:	Anonim Şirketi
ABD	:	Amerika Birleşik Devletleri
Avro / Euro	:	Avrupa Birliği Para Birimi
Ana Pay Sahipleri	:	PEPE Ailesi
Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik	:	28.12.2012 Tarihli ve 28395 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik
Aracı Kurum / İnfo Yatırım / Yetkili Kuruluş	:	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ATM	:	Otomatik Para Çekme Makinesi (*Automated Teller Machine*)
Bankacılık Kanunu	:	01.11.2005 Tarihli ve 25983 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Bck Uluslararası Madencilik	:	BCK Uluslararası Madencilik A.Ş.
BİAŞ / BİST / Borsa / Borsa İstanbul	:	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	:	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
CGT		Compensated Gross Tonnage; Belirli Bir Gemiyi İnşa Etmek İçin Gerekli Olan İş Miktarının Bir Göstergesi
Covid-19	:	Koronavirüs Hastalığı
ÇED Yönetmeliği	:	29.07.2022 Tarihinde Yürürlüğe Giren Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	:	10.09.2014 Tarihli ve 29115 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	:	2872 Sayılı Çevre Kanunu
Çevre Yönetim Hizmetleri Yönetmeliği	:	01.11.2022 Tarihli ve 32000 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan Çevre Yönetimi Hizmetleri Hakkında Yönetmelik
Damga Vergisi Kanunu	:	11.07.1964 Tarihli ve 11751 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 488 Sayılı Damga Vergisi Kanunu
Damga Vergisi Kanunu Genel Tebliği	:	21.10.1964 Tarihli ve 11838 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan Seri No:1 Sayılı Damga Vergisi Kanunu Genel Tebliği
Dar Mükellef	:	Türkiye'de Yerleşik Bulunmayan ve Sadece Türkiye'de Elde Ettikleri Kazançları Vergilendirilen Vergi Mükellefleri
Dörtler İnşaat	:	Dörtler İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti.
DWT		Detveyt ton, (Deadweight Long Tons Veya Metric Tons)

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. 639811
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Büyükdere Cad. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Maslak/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 98

KISALTMALAR		TANIMLAR
		Uluslararası Deniz Ticaretinde Kullanılan Bir Ağırlık Ölçü Birimidir.
Esas Sözleşme	:	Hat-San Gemi Esas Sözleşmesi
Fiyat Tespit Raporu, FTR	:	İnfo Yatırım Tarafından Hazırlanacak Fiyat Tespit Raporu
Genel Kurul	:	Hat-San Gemi Genel Kurulu
GSVP	:	Gemi Sanayi Veritabanı Programı
GVK	:	06.01.1961 Tarihli ve 10700 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
GT	:	Gross Ton, Bir Geminin Mürettebatının Yaşayacağı, Sevk ve İdare İçin Kullanacağı vb. Hacimleri Hariç Yük Konabilecek Boşluklarının Toplam Hacmi
Halka Arza Aracılık Sözleşmesi	:	Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş. ile İnfo Yatırım Arasında İmzalanan Halka Arza Aracılık Sözleşmesi
Halka Arz Edilen Paylar	:	Şirket'in Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edeceği 33.462.907 TL Nominal Değerli 33.462.907 Adet Pay ile Birlikte Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin Sahip Olduğu 10.837.093 TL Nominal Değerli 10.837.093 Adet Pay Olmak Üzere Toplam 44.300.000 TL Nominal Değerli 44.300.000 Adet Pay
Halka Arz Eden Pay Sahibi	:	Pekar Grup İnşaat A.Ş.
Hat-San İnşaat	:	Hat-San İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	:	Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı
ISIN	:	Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
IT	:	Bilgi Teknolojisi (Information Technology)
İş Kanunu	:	10.06.2003 Tarihli ve 25134 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 4857 Sayılı İş Kanunu
İhraççı / Şirket / Ortaklık / Hat-San Gemi	:	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İMEAK Deniz Ticaret Odası		İstanbul ve Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz Bölgeleri Deniz Ticaret Odası
İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu	:	30.06.2012 Tarihli ve 28339 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 6331 Sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	:	10.08.2005 Tarihli ve 25902 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
KAP	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7637

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839817
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ataşehir/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 62 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787000 11 Tic.Sicil No: 271081

08 Eylül 2023

KISALTMALAR		TANIMLAR
Kar İnşaat	:	Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.
Kar Elektrik	:	Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti.
KDV	:	Katma Değer Vergisi
Konsorsiyum Üyesi/Üyeleri	:	Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi'ni Akdederek Anılan Sözleşmeye Konsorsiyum Üyesi Olarak Taraf Olan Kuruluşlar
Kurul / SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumsal Yönetim İlkeleri	:	Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği Ekinde Yer Alan Kurumsal Yönetim İlkeleri
Kurumsal Yönetim Tebliği	:	03.01.2014 Tarihli ve 28871 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği
KVK	:	21.06.2006 Tarihli ve 26205 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
KVKK	:	07.04.2016 Tarihli ve 29677 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 6698 Sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Limanlar Yönetmeliği	:	31.12.2012 Tarihli ve 28453 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan Limanlar Yönetmeliği
LNG	:	Sıvılaştırılmış Doğal Gaz (Liquefied Natural Gas)
Ltd. Şti.	:	Limited Şirketi
m^2	:	Metrekare
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Odalar ve Borsalar Kanunu	:	5174 Sayılı Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği ile Odalar ve Borsalar Kanunu
Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliğ	:	31.12.2020 Tarihli ve 31351 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan II-27.3 Sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği
Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği	:	27.06.2020 Tarihli ve 31168 Sayılı Resmî Gazete'de Yayımlanan II-23.3 Sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği
Pay Tebliği	:	22.06.2013 Tarihli ve 28685 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan VII-128.1 Sayılı Pay Tebliğ
Pekar Grup, Pekar Grup İnşaat	:	Pekar Grup İnşaat A.Ş.
PEPE Ailesi	:	Osman PEPE, Birgül PEPE, Mehmed Halid İsmail PEPE, Mustafa Talha PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE
Sanayi Sicili Kanunu	:	6948 Sayılı Sanayi Sicili Kanunu
Sanayi Sicil Tebliği	:	25.10.2014 Tarihli ve 29156 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan SGM 2014/11 Sanayi Sicil Tebliği
Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği	:	03.02.2017 Tarihli ve 29968 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan II-14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği
SGK	:	Sosyal Güvenlik Kurumu

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8381

NPG YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible] 70
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

KISALTMALAR		TANIMLAR
Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu	:	16.06.2006 Tarihli ve 26200 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu
SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	:	30.12.2012 Tarihli ve 28513 Sayılı Resmî Gazete'de Yayımlanan 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Suffe Gemi	:	Suffe Gemi İnşaa Mühendislik Danışmanlık İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Şirketlerin Mürurü Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun	:	26.06.1933 Tarihli ve 2437 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 2308 Sayılı Şirketlerin Mürurü Zamana Uğrayan Kupon, Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun
T.C.	:	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tam Mükellef	:	Türkiye'de Yerleşik Bulunan ve Türkiye Sınırları İçerisinde ve Dışındaki Kazançları Vergilendirilen Vergi Mükellefleri
TCMB	:	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Tersane Yönetmeliği	:	28.12.2015 Tarihli ve 29400 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan Tersane, Tekne İmal ve Çekek Yeri Hakkında Yönetmelik
TFRS	:	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Ticaret Bakanlığı	:	T.C. Ticaret Bakanlığı
TL	:	Türk Lirası
TSPB	:	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	:	14.02.2011 Tarihli ve 27846 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	:	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	:	Türkiye İstatistik Kurumu
USD, ABD Doları		Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği	:	24.12.2013 Tarihli ve 28861 Sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan (II-30.1) Sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği
VUK	:	Vergi Usul Kanunu
Yıldız Pazar	:	Borsa'ya İlk Kotasyonda Halka Arz Edilen Kısmının Piyasa Değeri 300.000.000 TL'nin Üzerinde Olan Payların İşlem Göreceği Pazar
Yönetim Kurulu	:	Hat-San Gemi Yönetim Kurulu

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 28.08.2023 tarih ve E-18454353-100.02.03[100.06]-19447 sayılı yazısında;

a) Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,

b) Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

c) Türkiye Katılım Bankaları Birliği Danışma Kurulu tarafından oluşturulan "Pay Senedi İhracı ve Alım-Satım Standardı" ile "Katılım Finans İlkelerine Uygun Faaliyet Gösteren Şirketlerin Belirlenmesinde Esas Alınacak Rehber" dayanak alınarak oluşturulmuş olan ve Şirket tarafından 30/06/2023 tarihli finansal tablo verilerine göre doldurulan "Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu"nda (Form) Şirket tarafından verilen bilgiler dikkate alındığında Şirketin Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihte BİST Katılım Tüm Endeksinde yer alma şartlarını sağladığının değerlendirildiğinin, endeks değerleme dönemlerinde de söz konusu şartları sağlaması halinde ilgili katılım endekslerine dahil edilebileceğinin izahnamede, Formun izahname ekinde yayımlanması,

d) Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.

denilmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 770 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 6361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Blok N:4 K:7 D:16 Ü[illegible]İST.
Tel: 021[illegible]319 26 00 Fax: 021[illegible]2 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]
Mersis No: 0[illegible]7800367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 1923

08 Eylül 2023

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No: 4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 419 26 00 Fax: 0212 [illegible] 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] 707
Mersis No: 0438003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

1. İZAHNAME'NİN 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 **Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 95 Fax: 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No. 271858 Kadıköy Vergi Dairesi 8090 094 7537 **Mehmed Halid İsmail PEPE** **Yönetim Kurulu Başkanı** **07.09.2023**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden Pay Sahibi **Pekar Grup İnşaat A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 95 Fax: 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No: 632811 Kadıköy Vergi Dairesi 8090 040 8861 **Mehmed Halid İsmail PEPE** **Yönetim Kurulu Başkanı** **07.09.2023**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Büyükdere Cad. Gerdan Plaza 2. Blok No:1 K:7 D:8 Ümraniye/İST. Tel: 0212 [illegible] Fax: [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. [illegible] Mersis No: 047[illegible] Ticaret Sicil No: 271081 **Engin Emre SEÇEN** — **Genel Müdür Yardımcısı** **Hüseyin GÜLER** — **Genel Müdür Yardımcısı** **07.09.2023**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

08 Eylül 2023

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.

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.)	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Adı Soyadı: Doğuş BEKTAŞ **Görevi: Sorumlu Denetçi**	**Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin ilgili özel bağımsız denetim raporu**

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş.	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Adı Soyadı: Serhan AKKOYUNLU **Görevi: Sorumlu Denetçi**	**Şirket'in 31.03.2023 tarihinde sona eren finansal döneme ilişkin ilgili özel bağımsız denetim raporu**

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Adı Soyadı: Muhammed Mustafa YÜKSEL **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Halil Sertaç GÜNDOĞDU** **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı**	

Rapor Tarihi	**Rapor Numarası**
16.09.2022	2022/3625
16.09.2022	2022/3626
16.09.2022	2022/3627
16.09.2022	2022/3628

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Adı Soyadı: Muhammed Mustafa YÜKSEL **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Haydar BİLGEÇ** **Görevi: Değerleme Uzmanı**	

Rapor Tarihi	**Rapor Numarası**
15.06.2022	2022/2415
30.12.2022	2022/5146

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaş Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4/8 0036 78
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Muhammed Mustafa YÜKSEL **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Halil Sertaç GÜNDOĞDU** **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Cem ÖZDEMİR** **Görevi: Değerleme Uzmanı**	**Rapor Tarihi** / **Rapor Numarası** 16.09.2022 / 2022/3624

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Muhammed Mustafa YÜKSEL **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Halil Sertaç GÜNDOĞDU** **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Orçun Anıl TÜMER** **Görevi: Değerleme Uzmanı**	**Rapor Tarihi** / **Rapor Numarası** 16.09.2022 / 2022/3621 16.09.2022 / 2022/3629

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Muhammed Mustafa YÜKSEL **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Halil Sertaç GÜNDOĞDU** **Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı** **Adı Soyadı: Burak ERTAN** **Görevi: Değerleme Uzmanı**	**Rapor Tarihi** / **Rapor Numarası** 16.09.2022 / 2022/3620

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza 2. Blok No: 4 K: 7 D: 16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

2. ÖZET

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

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Şirket'in ticaret unvanı Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki statüsü:** Anonim Şirket **Tabi olduğu mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu ülke:** Türkiye Cumhuriyeti **Adresi:** Florya Cad. Florya Plaza No: 88 Kat: 2 Bakırköy/İstanbul
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**	Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi çerçevesinde Şirket'in faaliyet konusu özetle; yerli yabancı her tonajdaki gemi inşa tesisleri, tersaneler, otel, yolcu gemisi, yat satın almak, kiralamak, inşa etmek veya ettirmek, gemi ve diğer yüzer havuz vasıtalara periyodik bakım, onarım hizmetlerini verme amacı ile tersane ve yüzer havuz işletmeciliği yapmak ve Esas Sözleşme'de yazılı olan diğer işleri yapmaktır. Şirket'in ana faaliyet alanı yeni gemi ve yüzer havuz inşası, gemi tamir bakımı ve gemi dönüşümü faaliyetleridir. ***Yeni Gemi ve Yüzer Havuz İnşası:*** Hat-San Tersanesi, üretim tesisleri ve kızakları ile her türlü gemiyi inşa etmekte olup ayrıca tersane alanında deniz veya kara kullanım amaçlı her türlü çelik konstrüksiyonu da inşa etmektedir. Şirket, ayrıca talebe göre yüzer havuz inşası ve satışı da gerçekleştirmektedir. ***Tamir ve Bakım Projeleri:*** Hat-San Tersanesi, Panamax yüzer havuz müşterilerine gemi tamir ve bakımında hizmet vermektedir. ***Dönüşüm Projeleri:*** Hat-San Tersanesi, özel dönüşüm projelerinde de faaliyet göstermektedir. Gemi ve diğer yüzer tesislerin boy uzatma projeleri, kullanım amacını değiştiren revizyonları, yeni makine, ekipman, fabrika kurulumları veya gemilerde ağır çelik konstrüksiyon işleri yerilen hizmetler arasındadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8361

İNFO
YATIRIM HENKÜL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.D. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Bl. No:4 K:7 D:16 Ünalan İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678[illegible] Tic.Sic No: 271081

08 Eylül 2023

		Bakım onarım faaliyetleri finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %49'unu oluştururken gemi inşa faaliyetleri %36'sını oluşturmuştur. Gemi bakım ve onarım faaliyetleri, genel olarak 2-3 aylık bir süreçken, gemi inşa projeleri bir yıldan uzun sürebilmekte ve gemi inşasının tamamlanması sonrasında fatura edilmektedir. Bu sebeple Şirket, fatura edilene kadarki dönem içerisinde TFRS kurallarını baz alarak; katlanılan maliyetler ve projenin karlılığını göz önünde bulundurarak projede o ana kadarki hak edişleri hesaplamakta ve gelir tablosuna gelir olarak kaydetmekte, faturası kesilmemiş bu gelirleri, sözleşme varlıklarında takip etmektedir. Şirket, gemi dönüşüm faaliyetleri kapsamında 2023 yılında herhangi bir gelir elde etmemiş olup diğer finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %10'unu gemi dönüşüm faaliyetleri kapsamında oluşmuştur. Şirket, ayrıca talebe göre yüzer havuz inşası ve satışı gerçekleştirmektedir. Şirket, 2022 yılında 328,2 milyon TL tutarında yüzer havuz satışı gerçekleştirmiş olup bu satış ilgili yılda toplam satışların %29'unu oluşturmuştur. Hat-San Gemi'nin merkezi Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul adresinde olup Şirket merkez adresinde Şirket'in mali ve idari yönetimine ilişkin faaliyetler yürütülmektedir. Şirket, Yalova ili Altınova ilçesinde 108.974,51 m^2 üzerine kurulu 13.495,26 m^2 kapalı alan ve 7.158,13 m^2 alan üzerine kurulu 3.849,00 m^2 kapalı alan olmak üzere iki farklı lokasyonda tersanecilik faaliyeti yürütmektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği tersane alanları, Yalova ili Altınova ilçesinde 22.11.2065 tarihine kadar T.C. Milli Emlak Genel Müdürlüğü'nden hasılat payı karşılığında kiralanmıştır. Söz konusu kiralanan alanın toplam alanı 108.974,51 m^2 olup 13.495,26 m^2'lik kısmına kapalı alan inşa edilmiştir. Söz konusu alanlar içerisinde; Şirket'e ait 3 adet iskele, 2 adet rıhtım, 5 adet kızak (1'i eğimli), 1 adet 25.000 ton kaldırma kapasiteli yüzer havuz, 1 adet 300 ton kaldırma kapasiteli kreyn vinç ve muhtelif kaldırma kapasitelerine sahip vinçler bulunmaktadır. Şirket'in tersane alanları, yeni gemi inşa faaliyetleri kapsamında, kuru yük, tanker, duba, yüzer havuz, balıkçı gemileri vb. geniş bir üretim çeşitliliğine sahipken diğer yandan 25.000 ton kaldırma kapasiteli yüzer havuz *(Yüzer havuz, bünyesinde bulunan tankların pompalar ile doldurulması ile daldırılarak içerisine geminin girmesi sağlanır. İstendiği takdirde başka yerlere yüzdürülerek götürülebilir.)* ile büyük taşıma kapasiteli gemilerin bakım onarımını yapabilmektedir. Şirket, tarafından 2016 yılından bu yana 7 adet enerji gemisi dönüşüm projesi gerçekleştirilmiştir. İMEAK (İstanbul ve Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz) Deniz Ticaret Odası'nın 2023 Yılı Denizcilik Sektör Raporu[1]'na göre Türkiye'de 2002 yılında 11 adet olan yüzer havuz sayısı, 2008 yılında 17'ye, 2012 yılında 21'e yükselmiştir. 2023 yılı itibarıyla ülkemiz tersanelerinde 35 adet yüzer ve 11 adet kuru havuz bulunmaktadır. İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'ndan derlenen bilgilere göre, dünya toplam ticaret hacminin ortalama %85'ini oluşturan denizyolu ticareti, Covid-19 salgınında sıkça gündeme gelmiştir. Küresel ticaret hacminin, 2022 yılında, 2021 yılına kıyasla %0,7 artış göstererek yaklaşık 14,1 milyar ton olarak gerçekleştiği tahmin edilmektedir. Küresel deniz ticaret hacmi ise 2022 yılında 2021 yılına göre %0,4 gerileyerek 11,9 milyar ton

[1] İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu, https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_20.07.2023_v3.pdf

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 480 046 6331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cad. Cassa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 [illegible]
Mersis No: 0478003678700001 Tic.Sic.No: [illegible]081

08 Eylül 2023

		olarak gerçekleşmiştir. İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre 2002 yılında 37 adet olan faal tersane sayısı, 2008 yılında 58'e, 2021 yılında 84'e ulaşmıştır. 2023 yılı Mart ayı itibarıyla 84 adet tersane faal durumda olup bu tersaneler Marmara ve Batı Karadeniz bölgelerinde yoğunlaşmıştır. Ayrıca 9 adet tersane, yatırım aşamasında ve 13 alan da tersane alanı olarak belirlenmiş durumdadır. 2008 yılı son çeyreğinde başlayan ve 2009 yılı son çeyreğine kadar kuvvetli şekilde hissedilen küresel ekonomik krizin ardından 2019 yılında ortaya çıkan Covid-19 pandemisi pek çok sektörü olduğu gibi gemi inşa sektörünü de olumsuz etkilemiş, sipariş defterlerindeki düşüş hem istihdam hem de yeni yatırım ve modernizasyon çalışmalarının iptal ya da ötelenmesine sebep olmuştur. Covid-19 pandemisinin yarattığı ekonomik durgunluk, toparlama aşamasına geçerken Rusya Ukrayna Savaşı'nın patlak vermesi ve Çin-ABD gerilimi gibi siyasi belirsizlikler küresel ekonomiye yönelik beklentiler üzerinde endişelere neden olmuştur. Tüm bunlara ek olarak küresel enflasyon dalgası ve resesyon endişeleri de ekonomik aktiviteler üzerinde negatif bir görünüm sergilemiştir. Ekonomik olumsuzluklara yüksek enflasyon ve düşük büyümenin eklenmesi, küresel ekonomiyi yavaşlatırken İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre; küresel deniz ticaretinde 2023 yılında, 2022 yılına kıyasla yıllık ton bazında %1,6 oranında sınırlı bir büyüme tahmin edilmektedir. Yunanistan, Çin ve Japonya, kapasite bazında dünyanın en büyük ticaret filosuna sahip ülkeleri olmaya devam etmekte olup dünya tonajının yaklaşık %48,4'ünü kontrol etmektedirler. Dünyanın kolay bayrakları[1] en fazla filoya sahip 30 ülkenin dağılımı incelendiğinde 01.01.2023 tarihi itibarıyla 1.000 GT[2] ve üzeri ulusal ve yabancı bayraktaki gemilerde Yunanistan'ın 1., Çin'in 2., Japonya'nın 3. olduğu sıralamada Türkiye 14. sırada yer almıştır. 2023 yılında Tanker, Dökmeyük, Konteyner, Kuruyük, Yolcu gemi tiplerinin toplamı 2.166.510 DWT olarak ölçülmüştür. Bu gemi tipleri içerisinde DWT bazında en fazla paya sahip olan gemi tipi %43,4 pay ile Dökmeyük gemi tipidir. İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektörü Raporu'nda yer alan bilgilere göre; Türk Deniz Ticaret Filosu'nda bulunan toplam 1.000 DWT'nin üzerinde toplam 450 adet geminin 238 adedi ithal, 212 adedi ise yurt içinde inşa yoluyla edinilmiştir. 1.000 DWT üzerindeki gemilerin toplam GT'si 4.912.303 ve DWT'si ise 6.664.435'tir. Bu tonajın DWT bazındaki çoğunluğunu sırasıyla; %26,9'unu Dökme Yük gemileri, %20,1'ini Petrol Tankerleri, %16,4'ünü Konteyner gemileri, %13,1'ini Kimyevi Madde Tankerleri, %9,2'sini Kuru Yük gemileri ve %3,8'ini Ro-Ro gemileri oluşturmaktadır. İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'na göre 1.000 DWT ve üzeri Türk Deniz Ticaret Filosu'nun %22,8'i 0-9 yaş grubunda, %45,7'si 10-19 yaş grubunda, %22,9'u 20-29 yaş grubunda ve %8,6'sı 30 yaş ve üzeri grubunda yer almaktadır.
B.4	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen**	2022 yılında Rusya-Ukrayna Savaşı, global çapta yaşanan tedarik zinciri sorunu, global çapta yaşanan enflasyonist ortam, emtia krizleri ve Avrupa'daki enerji krizi, küresel ticaret hacmini, paralelinde deniz ticaretini de olumsuz

[1] Herhangi bir ülke armatörünün gemisini kendi ülkesinin bayrağı altında çalıştırmak yerine kendince daha avantajlı olan başka bir ülkenin bayrağı altında çalıştırma uygulamasıdır.

[2] Gross Ton: Bir geminin mürettebatının yaşayacağı, sevk ve idâre için kullanacağı vb. hacimleri hariç yük konabilecek boşluklarının toplam hacmidir.

HAT-SAN GEMİNSAN BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İŞ SAN. A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 539811 Küçükçekmece V.D.: 409 040 6331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mah. Adnan Büyükdeniz Cd. Dessa Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 7787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 98

	önemli en son eğilimler hakkında bilgi	yönde etkilemiştir. Bunlara ek olarak artan girdi maliyetleri, şirketlerin fiyatlama politikalarında etkin rol oynamıştır. Enerji ve emtia fiyatlarının görece normale yakınsaması, tedarik zincirinde yaşanan aksaklıkların hafiflemesi, Rusya-Ukrayna Savaşı nedeniyle yaşanan tedarik sorununa bulunan geçici çözümler sektörde, pozitif yönlü hareketliliği sağlamaktadır. Konteyner ticaret hacmi, pandemiyle birlikte 2020 yılında ağır bir hasar almış olsa da mevcut durumda pandemi öncesi seviyelerin üzerine çıkmıştır. 2022 yılında Avrupa'daki enerji krizi nedeniyle LNG kullanımına ilginin artması, 2023 yılının LNG pazarı için olumlu bir yıl olacağına işaret etmektedir. Bu durum, yeni inşa edilecek gaz tankerlerine ve mevcuttaki gaz tankerlerinin bakım-onarımına olan talebin artacağına işaret etmektedir. Enerji arzında yaşanılan problemlere bağlı olarak enerji fiyatlarında artış yaşanmış olup, söz konusu artışlar Şirket'in üretim maliyetlerinde artışa yol açmaktadır. Üretim maliyetlerindeki artışlar da satış fiyatlarına yansıtılmaktadır.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Şirket, Pekar Grup İnşaat A.Ş. bünyesine dahil olmakla birlikte nihai ana ortağı olan Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin ortak olduğu ilişkili taraf şirketleri bulunmaktadır. Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin 1,00 TL nominal değerde toplam 1.001.000 adet payının %70,03'üne karşılık gelen 701.000 adet payına Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti. sahipken Mehmed Halid İsmail PEPE, Mustafa Talha PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE 100.000'er adet paya sahip olup her birinin sermayedeki payları %9,99'dur. Pekar Grup İnşaat A.Ş., İhraççı'nın da dahil olduğu 4 adet şirketin ana ortağı olup, şirketlerin adı ve ortaklık yapısı sırasıyla aşağıdaki gibidir: Hat-San İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %97,0'sine, İhraççı'nın %99,76'sına, Kar İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'nin %99,9'una ve Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin %75'ine sahiptir. Şirket'in semayesi her biri 1,00 TL nominal değerde toplam 188.037.093 adet paydan oluşmakta olup; Şirket'in ana ortağı Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin 187.592.988 adet, Mehmed Halid İsmail PEPE'nin 148.035 adet, Mustafa Talha PEPE'nin 148.035 adet ve Mesud Abdurrahman PEPE'nin 148.035 adet payları bulunmaktadır. İhraççı'nın mevcut durum itibarıyla doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği herhangi bir şirket 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 sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hakim ortaklarının farklı oy**	Şirket'in çıkarılmış sermayesi 188.037.093 TL olup bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerde toplam 188.037.093 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in 188.037.093 TL tutarındaki mevcut sermayesinin %99,76'lık kısmına karşılık gelen 187.592.988 TL nominal değerli paylar Pekar Grup İnşaat A.Ş.'ye, %0,08'lik kısmına karşılık gelen 148.035 TL nominal değerli paylar Mehmed Halid İsmail PEPE'ye, %0,08'lik kısmına karşılık gelen 148.035 TL nominal değerli paylar Mesud Abdurrahman PEPE'ye, %0,08'lik kısmına karşılık gelen 148.035 TL nominal değerli paylar da Mustafa Talha PEPE'ye aittir. Pekar Grup A.Ş.'nin sermayesinin %70,03'lük kısmı Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'ne, %9,99'luk kısmı Mehmed Halid İsmail PEPE'ye, %9,99'luk kısmı Mesud Abdurrahman PEPE'ye, %9,99'luk kısmı da Mustafa Talha PEPE'ye aittir. Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'nin sermayesinin %95,71'lik kısmı Osman PEPE'ye, kalan %4,29'luk kısmı da Birgül PEPE'ye aittir. Bu kapsamda Şirket'in hakim ortağı PEPE Ailesi'dir. Şirket'in sermayesinin tamamını temsil eden paylar A ve B gruplarına ayrılmış olup A grubu nama yazılı paylar 50.000.000 TL ve B grubu hamiline yazılı paylar 138.037.093 TL'dir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88/K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88/K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 679811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 5331

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Samy Mh. Dr. Mehmet Büyükdeniz Caddesi Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Umraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 092 27 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 7787
Mersis No: 0478003787000011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

	haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi	12. maddesinde düzenlendiği üzere; Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu pay, sahibine 5, B grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir. 50.000.000 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı payların 49.880.000 TL nominal değerli kısmı Pekar Grup İnşaat A.Ş.'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı Mehmed Halid İsmail PEPE'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı Mustafa Talha PEPE'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı da Mesud Abdurrahman PEPE'ye aittir.
	Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Şirket'in yönetim hakimiyetine PEPE Ailesi sahip olup söz konusu yönetim hakimiyetini pay sahipliğinden ve imtiyazlı A grubu paylara sahip olmalarından almaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 9. maddesinde düzenlendiği üzere; Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının tam sayı olmaması durumunda bir alttaki tam sayıya yuvarlanacaktır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi ve 8 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 4 üyesi A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

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

Finansal Durum Tablosu (TL)	**Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş**			
Finansal Tablo Türü	**Solo**	**Solo[1]**	**Konsolide**	**Konsolide**
Dönem	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dönen Varlıklar	**594.022.636**	**494.664.201**	**295.761.214**	**170.694.628**
Nakit ve Nakit Benzerleri	226.809.022	298.487.731	15.390.072	5.663.936
Finansal Yatırımlar	38.556.489	0	0	0
Ticari Alacaklar	107.888.281	53.929.426	16.887.399	12.423.937
Sözleşme Varlıkları	0	0	183.346.006	29.986.624
Stoklar	105.790.433	62.203.179	26.831.132	40.232.720
Peşin Ödenmiş Giderler	60.476.645	40.530.433	14.530.815	46.906.004
Diğer Dönen Varlıklar	50.927.763	37.517.897	28.136.548	21.626.947
Duran Varlıklar	**742.529.980**	**737.165.433**	**559.051.595**	**151.269.538**
Finansal Yatırımlar	17.858.283	17.358.060	20.376.060	20.376.060
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0	88.892.500	48.952.500
Maddi Duran Varlıklar	720.508.370	710.719.718	449.293.383	79.985.015
Toplam Varlıklar	**1.336.552.616**	**1.231.829.634**	**854.812.809**	**321.964.166**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**460.242.093**	**414.728.821**	**370.348.214**	**163.707.621**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.287.291	7.853.029	1.668.915	1.031.033
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	96.095.806	117.267.929	266.550.709	102.660.929
Ticari Borçlar	104.287.462	101.242.051	83.394.855	42.478.592
Ertelenmiş Gelirler	208.876.904	169.893.392	1.715.900	30.620
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**497.142.211**	**486.693.042**	**416.931.789**	**99.808.485**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	493.236.924	481.778.543	403.565.559	93.346.041
Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**67.532.806**	**58.448.060**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**58.818.742**	**53.604.777**

[1] Hat-San Gemi'nin; Hat-San İnşaat, Kar Elektrik ve Kar İnşaat unvanlı bağlı ortaklıklarını 23.09.2022 tarihinde elden çıkarmasına bağlı olarak 31.12.2022 dönemine ait finansal tablolar; 2022 yılının başından 23.09.2022 tarihine kadar konsolide, 24.09.2022 tarihinden 2022 yılının sonuna kadar ise solo olarak hazırlanmıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 679811
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıay Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cassaa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 [illegible] 87
Mersis No: 0470003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Ödenmiş Sermaye	188.037.093	188.037.093	18.037.093	6.351.093
Sermaye Düzeltme Farkları	22.876	22.876	22.876	22.876
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları[1]	0	-227.893.627	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	25.905.764	9.418.036	849.849	53.236
Geçmiş Yıllar Karları	116.442.046	39.908.924	32.949.359	40.185.318
Net Dönem Karı (Zararı)	48.975.355	320.914.469	6.959.565	6.992.254
Azınlık Payları	0	0	8.714.064	4.843.283
Toplam Kaynaklar	**1.336.552.616**	**1.231.829.634**	**854.812.809**	**321.964.166**

Şirket'in ana faaliyet alanı; gemi ve yüzer havuz inşa ile gemi bakım ve onarım faaliyetleridir ve sanayi şirketlerine benzer olarak duran varlıklar, toplam varlıkların önemli bir kısmını oluşturmaktadır. 2020, 2021 ve 2022 yılsonları ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu için sırasıyla duran varlıkların toplam varlıklara oranı %47,0, %65,4, %59,8 ve 55,6'dır. Duran varlıkların önemli bölümü yer altı ve yer üstü düzenleri ile yapılmakta olan yatırımlar ve tesis, makine ve cihazlardan oluşurken dönen varlıkların önemli bölümü ise bir nevi gelir tahakkuku denilebilecek sözleşme varlıkları ile ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. Şirket'in 2020 yılsonunda 322,0 milyon TL olan aktif büyüklüğü, 2021 yılsonunda sözleşme varlıkları ve maddi duran varlıklardaki artışa bağlı olarak 2020 yılsonuna göre %165,5 artışla 854,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Sözleşme varlıkları, TFRS'ye uygun olarak projelerin ilgili kısımlarının tamamlanıp gelir kaydedilmesine karşılık fatura kesilmemesi sebebiyle artarken maddi duran varlıklar 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen A-21 parselde gerçekleştirilen yatırımlara bağlı olarak yükselmiştir. Şirket'in aktif büyüklüğü 2021 yılsonunda 854,8 milyon TL iken 2022 yılsonunda nakit ve nakit benzerleri ile maddi duran varlıklardaki artışa bağlı olarak %44,1 artışla 1,2 milyar TL'ye yükselirken, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla ticari alacaklardaki artışa bağlı olarak 2022 yılsonuna göre %8,5 artışla 1,3 milyar TL'ye yükselmiştir. Nakit ve nakit benzerlerindeki artışın ana nedeni 2022 yılında artan dönem karı tutarı ile düşen işletme sermayesi ihtiyacıdır. Maddi duran varlıklardaki artışın ana nedeni ise A-21 parselinde yapılan üretim alanı ve 255 metre boyunda NB-18 Panamax Yüzer Havuz yatırımıdır. Söz konusu yatırımla Şirket'in inşa, bakım ve onarım yapabileceği gemi boyutu küçük ve orta boy gemilerden büyük boy gemiler düzeyine yükselmiştir. Havuzun boy uzunluğu yaklaşık %40 artmış olmasına karşılık çalışılabilen yüzey alanı 2,5 katına çıkmıştır. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda ise Şirket'in aktif büyüklüğü iş hacmi ve döviz kurlarına bağlı olarak artan ticari alacaklar, stoklar ve finansal yatırıma bağlı olarak yükselmiştir. Şirket yükümlü olduğu döviz kredileri ve ana hammaddesinin çelik olması sebebiyle, kur riskini azaltmak adına kamu kesimi tahvil senet ve bonolarına yatırım yapmıştır. Buna bağlı olarak aktif büyüklüğü 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 2022 yılsonuna göre %8,5 artış göstermiştir.

Şirket'in 2020 yılsonunda 263,5 milyon TL olan yükümlülükleri, 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna göre %198,8 artışla 787,3 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılsonunda da 2021 yılsonuna göre %14,5 artışla 901,4 milyon TL'ye

[1] Şirket, 2022 yılında toplamda 227.893.627 TL tutarında sermaye avansı dağıtılmasına yönelik karar almış olup bu avans tutarının, 170.000.000 TL'lik kısmı Şirket'in 18.037.093 TL olan sermayesinin 188.037.093 TL'ye artırılması kapsamında söz konusu sermaye artırımı tutarından, 49.325.440 TL'lik kısmı ortaklara ödenen nakit kar payından, kalan 8.568.187 TL'lik kısmı ise ayrılan yasal yedeklerden oluşmaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 639811 Küçükçekmece V.D. : 409 040 6281

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Büyükdere Cad. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Maslak/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787 Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

08 Eylül 2023

yükselmiştir. Yükselişteki temel etken artan finansal ve ticari borçlar ile ertelenmiş gelirlerdir. Şirket'in yükümlülüklerinin 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla sırasıyla %74,8, %85,3, %67,3 ve %62,1'ini finansal borçlar oluşturmaktadır. Şirket'in 2020 yılsonunda toplamda 197,2 milyon TL olan finansal borçları, 2021 yılsonunda %240,7 artışla 671,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışın en önemli nedeni A-21 parsel için gerçekleştirilen düzenleme yatırımları, yüzer havuz yatırımı ile işletme sermayesi ihtiyacıdır. Fon ihtiyacının önemli tutarda oluşmasına sebebiyet veren yüzer havuz yatırımı, uzun vadeli bir yatırım özelliği taşıması nedeniyle söz konusu yatırım için gerekli fon tutarı uzun vadeli krediler ile karşılanmıştır. Diğer bir ifadeyle Şirket'in temin etmiş olduğu kredilerin genellikle uzun vadeli olmasının sebebi tersane altyapı yatırımlarındaki artış ile işletme sermayesi ihtiyacının genellikle gemi inşa projelerinden kaynaklanması ve gemi inşa projelerinin çoğunlukla bir yıldan uzun süreli projeler olması ile maddi duran varlık yatırımlarının doğası gereği uzun vadeli yatırımlar olmasıdır. Finansal borçlar 2022 yılsonunda ise 2021 yılsonunda göre %9,7 düşüşle 607,0 milyon TL'ye gerilerken 31.03.2023 ara dönem sonunda da 2022 yılsonuna göre %2,0 azalarak 594,8 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılsonunda 1,7 milyon TL olan alınan avans tutarının 2022 yılsonunda 169,9 milyon TL'ye yükselmesi ile bir nevi gelir tahakkuku olarak değerlendirilmesi gereken sözleşme varlıklarının 183,3 milyon TL'den sıfıra inmesinin bir sonucu olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı azalmıştır. Ticari borçların, büyük bir bölümü gemi inşa, bakım ve onarım faaliyetleri için tedarikçilerden temin edilen sarf malzemelerinden kaynaklanmaktadır. 2020 yılsonunda 42,5 milyon TL olan ticari borçlar, 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna göre %96,3 artışla 83,4 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılsonunda da 2021 yılsonuna göre %21,4 artışla 101,2 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda ise 2022 yılsonuna göre %3,0'lük sınırlı artışla 104,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Artıştaki temel etkenler pandeminin yarattığı baz etkisi ile döviz kurlarında ve fiyatlardaki yükselişlerdir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla yükümlülükler, alınan avansların takip edildiği ertelenmiş gelirlerdeki artışa bağlı olarak 2022 yılsonuna göre %6,2 yükselişle 957,4 milyon TL olmuştur.

2020 yılsonunda 53,6 milyon TL olan ana ortaklığa ait özkaynaklar, 2021 yılsonunda 7,0 milyon TL net dönem karı elde edilmesine karşılık 1,7 milyon TL temettü dağıtımına bağlı olarak 58,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in 03.09.2021 tarihli genel kurul kararı ile 6.351.093 TL olan sermayesinin, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 11.686.000 TL artırılarak 18.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu husus 21.09.2021 tarihinde tescil edilmiş, 21.09.2021 tarih ve 10413 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. 2022 yılında toplamda 227.893.627 milyon TL tutarında sermaye avansı dağıtılmasına yönelik karar almış olup bu avans tutarının, 170.000.000 TL'lik kısmı Şirket'in 18.037.093 TL olan sermayesinin 188.037.093 TL'ye artırılması kapsamında söz konusu sermaye artırımı tutarından, 49.325.440 TL'lik kısmı ortaklara ödenen nakit payından, kalan 8.568.187 TL'lik kısmı ise ayrılan yasal yedeklerden oluşmaktadır. Şirket'in 14.09.2022 tarihli genel kurul kararı ile 18.037.093 TL olan sermayesinin, tamamı 6 aylık ara dönem karından karşılanmak üzere 170.000.000 TL artırılarak 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu husus 20.09.2022 tarihinde tescil edilmiş, 20.09.2022 tarih ve 10664 sayılı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy / İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 819811 Küçükçekmece V.D.: 400 040 5361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza 2 Blok No: 1 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 707 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

TTSG'de ilan edilmiştir. Ara dönem net dönem karının sermayeye eklenmesi ile 188.037.093 TL'ye çıkarılan Şirket sermayesinin, 02.02.2023 tarihinde toplanan genel kurulda sermayeye eklenmiş olan ara dönem karı kadar olan sermaye tutarının sermaye azaltımına tabi tutulmasına ve aynı toplantıda eş anlı olarak 2022 yılı net dönem karından karşılanmak üzere sermayenin tekrar 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu eş anlı sermaye artırım/azaltım işlemleri, 03.02.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 03.02.2023 tarih ve 10762 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. 2022 yılında 320,9 milyon TL'lik dönem karının etkisiyle ana ortaklığa ait özkaynaklar 330,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda dönem karına bağlı olarak özkaynaklar 2022 yılsonuna göre %14,8 artışla 379,2 milyon TL'ye yükselmiştir.

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	**Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş**				
Finansal Tablo Türü	**Solo**	**Konsolide**	**Solo**	**Konsolide**	**Konsolide**
Dönem	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Hasılat	306.513.890	144.736.545	1.132.366.813	458.095.747	384.186.221
Satışların Maliyeti (-)	-229.413.471	-102.819.757	-597.977.908	-378.142.047	-336.996.217
Brüt Kar	**77.100.419**	**41.916.788**	**534.388.905**	**79.953.700**	**47.190.004**
Esas Faaliyet Karı	**72.245.517**	**32.998.844**	**463.454.910**	**17.086.891**	**23.662.405**
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	**74.261.858**	**33.190.295**	**422.322.334**	**59.368.324**	**34.961.913**
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	**46.106.326**	**-7.045.291**	**324.662.728**	**19.331.348**	**2.370.699**
Vergi Geliri/Gideri	**2.869.029**	**-970.465**	**-5.944.135**	**-8.501.002**	**5.571.344**
Net Dönem Karı/(Zararı)	**48.975.355**	**-8.015.756**	**318.718.593**	**10.830.346**	**7.942.043**
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	-29.885	-2.195.876	3.870.781	949.789
Ana Ortaklık Payları	48.975.355	-7.985.871	320.914.469	6.959.565	6.992.254

2020 yılında 384,2 milyon TL olan hasılat, 2021 yılında 2020 yılına göre %19,2 artışla 458,1 milyon TL'ye, 2022 yılında da 2021 yılına göre %147,2 artışla 1,1 milyar TL'ye yükselmiştir. 2021 yılında pandemi etkilerinin devam etmesi, Şirket'in kaynaklarının bir kısmını yeni yatırım olan yüzer havuz inşası ve A-21 parselde 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen bölümün düzenlenmesinde kullanması sebebiyle Şirket'in satışları 2020 yılına göre sınırlı artış göstermiştir. 2022 yılında pandemi etkisinin neredeyse sona ermesiyle artan sipariş miktarı, yükselen döviz kurları ve eski yüzer havuzun satışına bağlı olarak Şirket'in hasılatı, 2021 yılına göre %147,2 artış göstermiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %111,8 artış gerçekleşmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre satışlar; inşa edilen yeni yüzer havuzla beraber gerçekleşen kapasite artışı, pandemi sonrası artan talep ve döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak artış göstermiştir. 2022-2020 yılları arasında Şirket'in hasılatının yıllık bileşik büyüme oranı %72'dir.

B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin**	Şirket'in 31.03.2023, 31.12.2022 tarihli finansal tablolarına ilişkin özel bağımsız denetim raporlarında "olumlu" bağımsız denetçi görüşü bulunmaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : [illegible]

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Bununla birlikte; Şirket'in 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihli finansal tablolarına ilişkin özel bağımsız denetçi görüşünde; 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihli finansal tabloların; "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" adlı bölümde belirtilen hususun olası etkileri hariç olmak üzere, Şirket'in 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TFRS'lere ye uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunduğu ifade edilmektedir. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı: Şirket'in 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan stokların ve kasadaki nakdin fiziksel sayımları, denetim şirketinin söz konusu tarihlerde, Şirket'e bağımsız denetçi olarak atanmamış olması sebebiyle gözlemlenememiş ve alternatif denetim prosedürleri ile stok ve kasadaki nakit tutarının doğruluğu belirlenmeye çalışılmış ancak stok ve kasadaki nakit tutarlarının doğru olmaması halinde ortaya çıkacak sonuçların 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihli finansal tablolara olası etkileri belirlenememiştir. Bu hususun, cari dönem bilgileri ve karşılık gelen bilgilerin karşılaştırılabilirliği üzerindeki olası etkileri nedeniyle, finansal tablolar için "sınırlı olumlu" görüş verilmiştir.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	İhraççının 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla net işletme sermayesi 133.780.543 TL olup; işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Finansal Kalemler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dönen Varlıklar	594.022.636	494.664.201	295.761.214	170.694.628
Kısa Vadeli Yükümlülükler	460.242.093	414.728.821	370.348.214	163.707.621
Net İşletme Sermayesi	**133.780.543**	**79.935.380**	**-74.587.000**	**6.987.007**

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirket'in 188.037.093 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak 33.462.907 TL nakit karşılığı olmak üzere 221.500.000 TL'ye artırılacak, bununla birlikte Şirket'in mevcut ortaklarından Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin sahip olduğu 10.837.093 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 44.300.000 adet B grubu hamiline yazılı paylar halka arz edilecektir. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek sermaye piyasası aracı Şirket'in B grubu hamiline yazılı paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Halka Arz Edilen Paylar'a tanınan hiçbir imtiyaz bulunmamaktadır.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı**	İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 188.037.093 TL olup, bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerde toplam 188.037.093 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 839811
Küçükçekmece V.D.: 458 040 5361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:1 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

	Her bir payın nominal değeri	Her bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: • Kardan Pay Alma Hakkı • Oy Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı • Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Azınlık Hakları • Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek paylar üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 09.05.2023 tarihinde başvuru yapılmış olup Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahnamenin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket Esas Sözleşmesi'ne uyulur. Şirket'in kar dağıtım esasları, esas sözleşmesinin "Karın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 15. maddesinde düzenlenmiştir. Şirket, kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

	D—RİSKLER	
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:** • Küresel problemler sebebiyle Şirket, müşterilerinden alacaklarını temin etmekte zorlanabilir, bu durum Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in faaliyetlerini sürdürebilmesi için ihtiyaç duyduğu ekipman ve malzemelerin maliyetlerindeki artışlar, Şirket'in yatırım tutarlarını artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. • Şirket, maliyetler ve ürün kalitesi açısından rakiplerinin gerisinde kalabilir, rekabet avantajını yitirebilir. • Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü Hat-San 1 Tesisi arazisinin mülkiyeti, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (Hazine)'na ait olup bu kapsamda ilgili Kullanma İzni Sözleşmelerini

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No. 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639911
Küçükçekmece V.D. : [illegible]

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Ahmet Büyükdeniz Cd. Cossas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 347800367870001 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2 MAYI 98

08 Eylül 2023

kapsayan hukuki düzenlemelerde yapılacak değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, durdurabilir.

- Alınan projeler zamanında tamamlanamayabilir, imzalanan sözleşmelerde temerrüt durumunun oluşması halinde Şirket'i koruyucu hükümler bulunmayabilir, bunun sonucunda Şirket, cezai şart ve faiz ödemek zorunda bırakılabilir.
- Hat-San Gemi, gelirlerini proje bazlı olarak elde etmektedir. Projenin teklif aşamasında yapılabilecek maddi hatalar, yanlış öngörü ve değerlendirmeler Şirket'in karlılığını azaltabilir.
- Şirket'in yürüttüğü projelerde gerekli standartları herhangi bir sebepten karşılayamaması durumunda itibar kaybı yaşayabilir, faaliyetleri zarar görebilir.
- Şirket'in yürüttüğü proje sayısının artması maliyetler ve hak edişler arasında vade uyumsuzluğu yaratabilir bu durumun sonucunda Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı artabilir.
- Projeler kapsamında iş gücü yönetiminde/taşeronlarla çalışma planlarında hatalar yapılması projelerin aksamasına sebep olabilir Şirket'in faaliyetleri zarar görebilir.
- Şirket'in ihracat gerçekleştirdiği ülkelerle ticaret hacmi daralabilir.
- Şirket'in faaliyetleri gerekli lisansların, sertifikaların, izinlerin ve ruhsatların alınmasına ve bunların muhafaza edilmesine bağlıdır.
- Şirket'in sahip olduğu, faaliyetlerini yürütmek için ihtiyaç duyduğu makine ve ekipmanlarda meydana gelebilecek arıza veya bozulmalar Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Döviz kurlarındaki hareketler, Şirket'in gelirleri ve finansal durumu üzerinde etkili olabilir. Şirket'in gelirlerini genelde döviz bazlı elde etmesine bağlı olarak döviz kurlarında yaşanabilecek ani düşüşler Şirket'in hasılatını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyelebilir.
- Finansman maliyetlerinin yükselmesi veya finans imkanlarının tıkanması Şirket'i olumsuz etkileyebilir.
- Kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve ihtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin Şirket bünyesine zamanında dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer kişilerin olası etik olmayan davranışları ve/veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir; bu tür etik olmayan davranışlar veya ihlaller Şirket'in çeşitli yaptırımlar ile karşılaşmasına ve itibar kaybına sebep olabilir.
- Davalara ve uyuşmazlıklara ilişkin riskler söz konusu olabilir. Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket, idari işlemlere konu olabilir. Söz konusu talepler ve

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 939811
Küçükçekmece V.D.: 499 040 8361

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Samy Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ataşehir/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]
Mersis No: 0478003678[illegible]0011 Tic.Sic No: 271081

		yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket, para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir. • Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamalarındaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir. • Şirket'in yararlandığı çeşitli teşvik, sübvansiyon ve desteklerin sona ermesi ve/veya azaltılması sonucu Şirket'in finansal durumu olumsuz etkilenebilir. • Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ve 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, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir. • Şirket, faaliyetleri sürecinde meydana gelebilecek herhangi bir iş kazası, Şirket'in faaliyetlerini, itibarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in, kendisine maddi kayıp veya zarar verebilecek her türlü olay için gerekli sigortaların yenilenmemesi ve yaptırılmaması halinde Şirket'in faaliyet ve finansal sonuçları olumsuz etkilenebilir. • Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği gizliliği sağlayamayabilir, siber saldırılar ya da herhangi bir sebeple müşterilerinin verilerini korumayabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket, karlılık seviyesini koruyamayabilir, karlılık seviyesinde beklenen gelişmeler gerçekleşmeyebilir. • Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların, kredileri vadesinden önce geri çağırmaları durumunda Şirket, bankalardan almış olduğu kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir, bu durum Şirket'in faaliyet ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. **İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:** • Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler, tüm sektörlerde olduğu gibi gemi inşa sektörünü de olumsuz yönde etkileyebilir. • Uygulanan dış politikaların ülke ekonomisi ve karasularına etkisi sektörde faaliyetler gösteren şirketlere de doğrudan yansımaktadır. • İhtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin temin edilememesi, sektörün büyümesini sınırlandırabilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639311 Küçükçekmece V.D.: 439 040 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02[illegible] 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] Mersis No: 0[illegible] Tic.Sic.No: 271081

- Sektörde halihazırda faaliyet gösteren veya sektöre yeni giriş yapacak firmalar sektördeki rekabeti artırabilir.
- Faaliyet alanının gerektirdiği yüksek sermaye maliyetinin Türkiye'de gelişmiş ülkelere kıyasla fazla olması sektör için küresel rekabette risk unsuru oluşturabilir.
- Döviz kurlarında yaşanabilecek ani yükselişler hem yurt içinde talep daralmasına bağlı olarak satışların azalmasına hem de şirketlerin varsa döviz ağırlıklı yükümlülüklerini yerine getirememesine neden olabilir.
- Gemi inşa sektöründe talebin volatil olması sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini etkileyebilir.
- Sektördeki şirketlerin faaliyetleri yürürlükteki mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler sebebiyle olumsuz yönde etkilenebilir.

Diğer Riskler:

- Covid-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
- Sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
- Savaş, terör olayları, terör ve savaş tehditlerine ilişkin riskler Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
- Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir.
- Şirket'in ana pay sahipleri PEPE Ailesinin menfaatleri, Şirket menfaatleri ile bağdaşmayabilir.

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolarda Yer Verilen Diğer Riskler

- **Kredi Riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'in finansal bir kayba uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski esas olarak ilişkili ve ilişkili olmayan taraflardan ticari ve diğer alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan 101.425.180 TL (31.12.2022: 53.893.773 TL, 31.12.2021: 16.883.724 TL, 31.12.2020: 12.423.937 TL) ilişkili taraflardan 6.463.101 TL (31.12.2022: 8.832.992 TL, 31.12.2021: 3.675 TL, 31.12.2020: 0 TL) ticari alacağı, ilişkili olmayan taraflardan 281.315 TL (31.12.2022: 100.516 TL, 31.12.2021:

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 89 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 89 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639811 Küçükçekmece V.D.: 435 040 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 67 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

		8.655.049 TL, 31.12.2020: 4.567.114 TL), ilişkili taraflardan 2.136.296 TL (31.12.2022: 1.021.898 TL, 31.12.2021: 1.730.851 TL, 31.12.2020: 9.268.376 TL) diğer alacağı, bankalarda 225.687.978 TL (31.12.2022: 297.323.585 TL, 31.12.2021: 14.392.780 TL, 31.12.2020: 5.295.512 TL) mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış 1.360.375 TL (31.12.2022: 1.360.375 TL, 31.12.2021: 750.000 TL, 31.12.2020: 750.000 TL) ilişkili olmayan taraflardan ticari alacağı, 185.551 TL (31.12.2022: 2.571.024 TL, 31.12.2021: 0 TL, 31.12.2020: 0 TL) ilişkili olmayan taraflardan diğer alacağı bulunmaktadır. • **Likidite Riski** Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararla karşılaşabilir. Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 796,6 milyon TL olup bu tutarın 49,3 milyon TL'si 3 aya kadar vadeli, 226,4 milyon TL'si 3 – 12 ay arası vadeli, 520,8 milyon TL'si 5 yıldan uzun vadelidir. Bu tutarın 691,0 milyon TL'si finansal borçlardan, 104,4 milyon TL'si ticari borçlardan, 1,2 milyon TL'si ise diğer borçlardan oluşmaktadır. • **Piyasa Riski** ***Yabancı Para Riski*** Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, finansal tablo dönemleri itibarıyla, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket ABD Doları ve Euro para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla net döviz açığı olması sebebiyle kurlarda yükseliş olması halinde finansal tablolara negatif etkisi olacaktır. ***Faiz Oranı Riski*** Piyasa faiz oranlarındaki değişmeler piyasadaki fiyatların değişmesine sebep olup dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket, faiz oranı riskinden kaçınmak amacıyla finansal yükümlülüklerinin tamamını sabit faizli olarak kullanmaktadır.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	• Şirket'in payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir. • Şirket'in payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, Şirket'in ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 08
08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:38 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839811
Küçükçekmece V.D. : 438 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 219 26 00 Fax: 0212 662 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

		bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. • Şirket ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir. • Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir. • Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. • Şirket, Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemeyebilir. • Fiyat tespit raporuna ilişkin varsayımların gerçekleştirilememesi, Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır, payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir. • Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

E—HALKA ARZ

E.1 Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Halka arz fiyatına göre 1.001.180.000 TL olan halka arz gelirine ilişkin toplam maliyetin 56.094.945 TL olacağı tahmin edilmekte ve pay başına maliyetin 1,26625 TL olması öngörülmektedir. Şirket'in halka arzdan sağlayacağı net nakit girişinin 711.011.698 TL, Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin net gelirinin ise 234.073.356 TL olması beklenmektedir.

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Halka Arz Eden Pay Sahibi
SPK Kurul Ücreti	699.940	582.899	117.041
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	57.330	43.305	14.025
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	232.575	232.575	0
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	31.537.170	23.822.243	7.714.927
Halka Arz Süreç Danışmanlığı Ücreti (KDV Dahil)	12.014.160	9.075.140	2.939.020
Reklam / PR Giderleri (KDV Dahil)	10.000.000	10.000.000	0
Hukukçu Görüşü (Vergiler Dahil)	245.000	185.066	59.934
Bağımsız Denetim Gideri (KDV Dahil)	1.080.000	1.080.000	0
Değerleme Raporu Ücreti (KDV Dahil)	134.400	134.400	0
Rekabet Kurumu	13.385	13.385	0
KAP Hizmet Bedeli (KDV Dahil)	27.756	27.756	0
Diğer	53.229	53.229	0
Toplam Maliyet	**56.094.945**	**45.250.000**	**10.844.946**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	**44.300.000**	**33.462.907**	**10.837.093**
Pay Başına Maliyet	**1,26625**	**1,35224**	**1,00072**
Net Gelir	**945.085.055**	**711.011.698**	**234.073.356**

Tahmini halka arz gelir ve maliyetlerine ilişkin detaylı açıklamaları işbu izahnamenin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" başlıklı bölümünde yer almaktadır.

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 046 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

E.2	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Halka arzın gerekçeleri; Şirket'in özkaynaklarının ve işletme sermayesinin güçlendirilmesi, büyüme hedeflerinin devamlılığının sağlanması, Şirket'in bilinirliğinin yurt içinde ve yurt dışında artırılması, Şirket'in rekabet gücünün artırılması, Şirket faaliyetlerinin uluslararası pazarlara yayılması, potansiyel müşteriler nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması, sürdürülebilir kurumsal yapının oluşturulması ve raporlama standartlarının geliştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi, Şirket paylarının likit hale getirilmesi neticesinde kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanına kavuşulması olarak sayılabilir. Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin 10.837.093 adet payın satışından elde edeceği gelirden halka arz maliyetlerinin çıkarılması ile bulunan net gelir, Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin tasarrufunda olacaktır. Şirket'in sermaye artırımı yoluyla ihraç edeceği 33.462.907 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmının; Şirket'in 08.05.2023 tarih ve 2023/13 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin rapor çerçevesinde aşağıdaki şekilde kullanılacak olup söz konusu rapor işbu izahnamenin ekinde (Ek/7) yer almaktadır. – %75 ila %85'inin Şirket'in gemi üretim, tamir ve bakım kapasitesinin artırılmasını teminen yüzer havuz inşa edilmesinde ya da satın alınmasında kullanılmasına, – %15 ila %25'inin Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve gerekli diğer kurumlardan izin almak ve ilgili mevzuatlara uygun olmak koşuluyla Şirket'in kendi kullanacağı elektriği üretmek için elektrik üretim santrali kurulması ve mevcut gemi üretim, tamir ve bakım tesislerinin iyileştirilmesi ve yenilenmesinde kullanılmasına, – İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir. Söz konusu fonun kullanım yerleri kalemlerinin detaylı açıklamaları işbu izahnamenin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" başlıklı bölümünde yer almaktadır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları** T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98 08 Eylül 2023	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un görüşünün alınması gerekmektedir. Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 44.300.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 221.500.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayeye oranı %20,00 olacaktır. İhraç edilecek payların 33.462.907 TL nominal değerli kısmı sermaye artırımı yoluyla, 10.837.093 TL nominal değerli kısmı ise ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı 22,60 TL olarak belirlenmiştir. Satış, İnfo Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Halka Arz Edilen Paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Talep toplamanın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççının (www.hat-san.com.tr), İnfo Yatırım'ın (www.infoyatirim.com) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) ilan edilecek tasarruf

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:68 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 636811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 6331

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessaa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 25 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]7
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

		sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır. Halka arz edilecek toplam 44.300.000 TL nominal değerli payların; • 31.010.000 TL nominal değerdeki (%70) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara, • 8.860.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara, • 4.430.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir. Halka Arz Edilen Paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyelerine teslimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri'nin MKK nezdindeki hesaplarına kaydi olarak teslim edecektir. Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listelerinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulacaktır. SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) 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 Borsa'da 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 Borsa'da satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Şirket paylarının halka arzında; İhraççı şirket olan Hat-San Gemi, özkaynak, paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi, pay satışı geliri, Konsorsiyum Lideri İnfo Yatırım, aracılık komisyonu, Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.), bağımsız denetim raporu hazırlama ücreti, Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı, hukuki danışmanlık ücreti, Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş. ise halka arz süreç danışmanlığı ücreti elde edecektir. Halka arza aracılık edecek diğer Konsorsiyum Üyeleri de halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Halka arzın tarafları arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması, herhangi bir sermaye ilişkisi, elde edecekleri ücret haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkar bulunmamaktadır.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı**	**İhraççı:** Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **Halka Arz Eden Pay Sahibi:** Pekar Grup İnşaat A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya C.A. Florya Plaza Kat 3 Florya-Sakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 97 Fax: 0212 662 95 97
Ticaret Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza Kat 3 K: 2
Florya Bakırköy İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 97
Ticaret Sicil No.: 329811
Küçükçekmece V.D.: 499 040 8861

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dereboyu Büyükdeniz Cd. Cessan Plaza 2. Blok No: 4 K:7 D:16 Kurtuluş İST.
Tel: 0212 619 26 00 Fax: 0212 662 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 498 0336 787
Mersis No: 0476003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

	Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Şirket'in 02.08.2023 tarih ve 2023/19 sayılı Yönetim Kurulu kararı (Söz konusu Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in 08.05.2023 tarih ve 2023/16 sayılı Yönetim Kurulu kararı revize edilmiştir.) ile; Şirket tarafından Halka Arz Edilen Payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; (i) Şirket tarafından herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapılmamasına ve Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına, (ii) Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmemesine, (iii) Bu doğrultuda bir karar alınmamasına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, (iv) Bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına ve (v) Bu alınan kararlar doğrultusunda gerekli taahhütlerin verilmesine karar verilmiş olup söz konusu hususlar kapsamında 02.08.2023 tarihli taahhüt verilmiştir. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Pekar Grup İnşaat A.Ş., Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE 02.08.2023 tarihli taahhütnameleri ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan 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. Bununla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği; 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 Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Pekar Grup İnşaat A.Ş., Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE tarafından ilgili hususlar kapsamında 02.08.2023 tarihli taahhütnameler verilmiştir.
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**	Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için %78,22 oranında sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı 17,6782 TL'dir. Mevcut ortaklar için %144,08 oranında pozitif sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı 2,9054 TL'dir.

Açıklama	TL/Oran
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)	%144,08
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)	2,9054 TL
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi	%78,22
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi	17,6782

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 80 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 80 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639911
Küçükçekmece V.D. : 630 046 5331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Orjinal Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 04 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780[illegible]
Mersis No: 0780036787000011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 202[illegible]

	durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT vs. işlemlerini gerçekleştirmek gibi konularda, konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Maslak/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in, Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.) tarafından hazırlanan 01.01.2020-31.12.2020, 01.01.2021-31.12.2021 ve 01.01.2022-31.12.2022 dönemlerine ait finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporu ile birlikte Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemine ait finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporu www.hat-san.com.tr adresinde ve Ek/1'de yer almaktadır.

Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.)	
Finansal Tablo Dönemi	31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022
Sorumlu Denetçi	Doğuş BEKTAŞ
Adresi	Barış Mah. Akdeniz Cad. No:8/1/5 Beyaz Center, Beylikdüzü/İstanbul
Telefon	(0212) 709 09 07
Faks	(0212) 806 97 65
İnternet Adresi	www.abakusbd.com.tr
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Prime Global, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMMO)

Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş.	
Finansal Tablo Dönemi	31.03.2023
Sorumlu Denetçi	Serhan AKKOYUNLU
Adresi	Oğuzlar Mah. Osmanlı Cad. 1396. Sok. (Eski 33. Sok.) No:13 Balgat, Çankaya/Ankara
Telefon	(0312) 284 62 22
Faks	(0312) 284 73 19
İnternet Adresi	www.serberkerymm.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	DFK International, Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, Kamu Gözetim Kurumu, Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler ve Yeminli Mali Müşavirler Odaları Birliği

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

31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.) tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmış olup 31.03.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır.

Şirket yönetiminin pazar araştırmaları sonucundaki önerileri doğrultusunda Şirket'in 26.04.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, bağımsız denetim şirketi değişikliği kabul edilmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 5361

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible] 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş 2020, 2021 ve 2022 yılsonu ve 31.03.2023 ara dönem sonuna ilişkin finansal durum tabloları ile birlikte 2020, 2021 ve 2022 yılı ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemine ilişkin gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemlere aşağıdaki tablolarda yer verilmiştir.

Finansal Durum Tablosu (TL)	**Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş**			
Finansal Tablo Türü	**Solo**	**Solo**	**Konsolide**	**Konsolide**
Dönem	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dönen Varlıklar	**594.022.636**	**494.664.201**	**295.761.214**	**170.694.628**
Nakit ve Nakit Benzerleri	226.809.022	298.487.731	15.390.072	5.663.936
Finansal Yatırımlar	38.556.489	0	0	0
Ticari Alacaklar	107.888.281	53.929.426	16.887.399	12.423.937
Sözleşme Varlıkları	0	0	183.346.006	29.986.624
Stoklar	105.790.433	62.203.179	26.831.132	40.232.720
Peşin Ödenmiş Giderler	60.476.645	40.530.433	14.530.815	46.906.004
Diğer Dönen Varlıklar	50.927.763	37.517.897	28.136.548	21.626.947
Duran Varlıklar	**742.529.980**	**737.165.433**	**559.051.595**	**151.269.538**
Finansal Yatırımlar	17.858.283	17.358.060	20.376.060	20.376.060
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0	88.892.500	48.952.500
Maddi Duran Varlıklar	720.508.370	710.719.718	449.293.383	79.985.015
Toplam Varlıklar	**1.336.552.616**	**1.231.829.634**	**854.812.809**	**321.964.166**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**460.242.093**	**414.728.821**	**370.348.214**	**163.707.621**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.287.291	7.853.029	1.668.915	1.031.033
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	96.095.806	117.267.929	266.550.709	102.660.929
Ticari Borçlar	104.287.462	101.242.051	83.394.855	42.478.592
Ertelenmiş Gelirler	208.876.904	169.893.392	1.715.900	30.620
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**497.142.211**	**486.693.042**	**416.931.789**	**99.808.485**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	493.236.924	481.778.543	403.565.559	93.346.041
Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**67.532.806**	**58.448.060**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**58.818.742**	**53.604.777**
Ödenmiş Sermaye	188.037.093	188.037.093	18.037.093	6.351.093
Sermaye Düzeltme Farkları	22.876	22.876	22.876	22.876
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları	0	-227.893.627	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	25.905.764	9.418.036	849.849	53.236
Geçmiş Yıllar Karları	116.442.046	39.908.924	32.949.359	40.185.318
Net Dönem Karı (Zararı)	48.975.355	320.914.469	6.959.565	6.992.254
Azınlık Payları	**0**	**0**	**8.714.064**	**4.843.283**
Toplam Kaynaklar	**1.336.552.616**	**1.231.829.634**	**854.812.809**	**321.964.166**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88/K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 888811
Küçükçekmece V.D. : 730 046 6351

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Classa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 599 49 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
Finansal Tablo Türü	**Solo**	**Konsolide**	**Solo**	**Konsolide**	**Konsolide**
Dönem	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Hasılat	306.513.890	144.736.545	1.132.366.813	458.095.747	384.186.221
Satışların Maliyeti (-)	-229.413.471	-102.819.757	-597.977.908	-378.142.047	-336.996.217
Brüt Kar	**77.100.419**	**41.916.788**	**534.388.905**	**79.953.700**	**47.190.004**
Esas Faaliyet Karı	**72.245.517**	**32.998.844**	**463.454.910**	**17.086.891**	**23.662.405**
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	**74.261.858**	**33.190.295**	**422.322.334**	**59.368.324**	**34.961.913**
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	**46.106.326**	**-7.045.291**	**324.662.728**	**19.331.348**	**2.370.699**
Vergi Geliri/Gideri	**2.869.029**	**-970.465**	**-5.944.135**	**-8.501.002**	**5.571.344**
Net Dönem Karı/(Zararı)	**48.975.355**	**-8.015.756**	**318.718.593**	**10.830.346**	**7.942.043**
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	-29.885	-2.195.876	3.870.781	949.789
Ana Ortaklık Payları	48.975.355	-7.985.871	320.914.469	6.959.565	6.992.254

Rasyolar	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,29	1,19	0,80	1,04
Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar – Diğer Alacaklar – Sözleşme Varlıkları – Stoklar – Peşin Ödenmiş Giderler – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar – Diğer Dönen Varlıklar) / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,81	0,85	0,09	0,11
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,40	0,37	0,09	0,22
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	0,72	0,73	0,92	0,82
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Ana Ortaklığa Özkaynaklar)	0,13	0,97	0,12	0,13
Alacak Tahsil Süresi (Ortalama Ticari Alacaklar / Net Satışlar * 365) – Gün[1]	24	11	12	14
Stok Devir Süresi (Ortalama Stoklar / Satışların Maliyeti * 365) – Gün[2]	33	27	32	35
Borç Ödeme Süresi (Ortalama Ticari Borçlar / Satışların Maliyeti * 365) – Gün[3]	41	56	61	56

[1] 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemi için hesaplama şu şekildedir: (Ortalama Ticari Alacaklar / Net Satışlar * 365 / 4)

[2] 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemi için hesaplama şu şekildedir: (Ortalama Stoklar / Satışların Maliyeti * 365 / 4)

[3] 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemi için hesaplama şu şekildedir: (Ortalama Ticari Borçlar / Satışların Maliyeti * 365 / 4)

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No:88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:34 Florya - Bakırköy / İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 539811 Küçükçekmece V.D. : 439 040 8331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787 Mersis No: 4780036787000011 Tic.Sic.No: 271081

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

Yatırımcılar, işbu İzahnamede paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, Halka Arz Edilen Paylara yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidirler.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- **Küresel problemler sebebiyle Şirket, müşterilerinden alacaklarını temin etmekte zorlanabilir, bu durum Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.**

Ülkede veya dünyada meydana gelebilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak müşterilerin yaşayabileceği maddi sıkıntılar sonucu ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi ya da borçlarını ödemekte temerrüde düşmeleri halinde, Şirket'in nakit akımları ve buna bağlı olarak finansal durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı artabilir. Şirket, artan işletme sermayesi ihtiyacını finansal borçlanma yoluyla karşılamak durumunda kalabilir ve bu durumda finansman giderleri artarak net karlılığı azalabilir.

- **Şirket'in faaliyetlerini sürdürebilmesi için ihtiyaç duyduğu ekipman ve malzemelerin maliyetlerindeki artışlar, Şirket'in yatırım tutarlarını artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in faaliyetleri, yatırım harcamaları gerektirebilmekte olup devam eden yatırım faaliyetleri nedeniyle Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacında ve finansal borçluluğunda artış görülebilir. Yatırım harcamaları için ihtiyaç duyulan ekipman ve malzemelerin maliyetlerindeki artışlar ile birlikte işgücü maliyetlerindeki artışlar, Şirket'in yatırım tutarlarını artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7597

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639811
Küçükçekmece V.D.: [illegible]

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. [illegible] Büyükdere Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 [illegible]/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

- **Şirket, maliyetler ve ürün kalitesi açısından rakiplerinin gerisinde kalabilir, rekabet avantajını yitirebilir.**

İktisadi teoriler açısından, sektörel rekabet avantajının artırılabilmesi için klasik olarak ekonomik faktörlerin maliyetlerinin nispi olarak aşağı çekilebilmesi, kalitenin ise artırılması gerekmekte olup gemi inşa sanayisinde daha rekabetçi bir yapıya ulaşabilmek için fiyat ile kalite arasındaki dengenin sağlanması elzem öneme sahiptir. Şirket nezdinde bu dengenin sağlanamaması, Şirket'in sektördeki rekabet avantajını yitirmesine neden olabilir. Bu durum Şirket'in nakit akışını buna bağlı olarak da finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü Hat-San 1 Tesisi arazisinin mülkiyeti, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (Hazine)'na ait olup bu kapsamda ilgili Kullanma İzni Sözleşmelerini kapsayan hukuki düzenlemelerde yapılacak değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, durdurabilir.**

Şirket'in Hat-San 1 Tesisi, Yalova ili Altınova ilçesinde Yalova – Altınova Tersaneler Bölgesi Hersek – Subaşı Köyleri A20 ve A21 numaralı parsellerde bulunan 77020200097, 77020200098, 77020200152, 77020200171 ve 77020200171 taşınmaz numaralı deniz dolgu alanlarında bulunmakta olup bu alanlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (Hazine)'nın özel mülkiyetinde bulunmaktadır. Bu doğrultuda, Şirket bu alanları 1 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesinin 101'inci maddesinin (b) bendi ile; Hazine'nin özel mülkiyetindeki taşınmazların üzerinde sınırlı ayni hak tesisi, devletin hüküm ve tasarrufu altındaki yerlerin kiralanması ve bu yerler için gerekli görülen hallerde kullanma izni verilmesi işlemlerini yapmak üzere görev ve yetki verilen Milli Emlak Genel Müdürlüğü ile her bir taşınmaz için ayrı ayrı akdetmiş olduğu, sırasıyla, 04.04.2017, 23.06.2020, 23.06.2020, 17.02.2021 ve 23.12.2021 tarihli Kullanma İzni Sözleşmeleri ile kullanmaktadır.

Anılan sözleşmeler tahtında Şirket, bu taşınmazları tersane yatırımı yapmak amacıyla 22.11.2065 tarihine kadar bedelsiz ve binde bir hasılat payı paylaşımlı olarak kullanma hakkına sahiptir.

Sözleşmeler uyarınca, Şirket'e verilen kullanma izinleri 22.11.2065 tarihinde sona erecektir; ancak, sürenin sona ermesi akabinde Şirket tarafından talep edilmesi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen koşulların Şirket tarafından herhangi bir itiraza konu olmadan kabul edilmesi halinde, sözleşmelere konu ilgili taşınmazlar için Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından Şirket'e doğrudan kullanma izni verilebilecektir. Kullanma izninin sona ermesi veya sözleşmelerde belirtilen nedenlerle[1] sözleşmelerin feshedilmesi halinde, kullanma izni verilen taşınmazlar üzerinde taşınır yapı niteliğinde olanlar hariç diğer tüm yapı ve tesisler sağlam ve işler durumda tazminat veya bedel ödenmeksizin Hazine'ye intikal edecektir. Anılan sözleşmelerdeki kullanma izin süresinin sona ermesinden önce Şirket'in faaliyetlerini durdurması veya sözleşmenin feshedilmesine neden olması halinde, faaliyetin durdurulduğu veya sözleşmesinin feshedildiği tarihe kadar olan hasılat payının da Şirket tarafından Hazine'ye ödenmesi gerekecektir.

---

[1] Kullanma İzni Sözleşmeleri'nin;
-5. maddesinin c bendinde belirtildiği üzere; hasılat payı ödemesinin 2 yıl üst üste gerçekleştirilmemesi ve
-13. maddesinde belirtildiği üzere de kullanma izin sözleşmeleri hükümlerine aykırı davranılması, taşınmazın/alanın sözleşmelerde öngörülen amaçlar dışında kullanılması veya izin sahibi tarafından talep edilmesi halinde sözleşmeler Bakanlıkça fesh edilir.

PEKAR GRUP İZ ŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 339814
Küçükçekmece V.D.: 433 240 5351

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4/8 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Söz konusu kullanma izni sözleşmelerini kapsayan hukuki düzenlemelerde yapılacak değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Herhangi bir sebeple söz konusu sözleşmelerin feshedilmesi halinde Şirket'in faaliyetleri duraksayabilir, yeni bir yer bulunana ve işler hale getirilene kadar imkansız hale gelebilir, müşteri ve itibar kaybı yaşanabilir, Şirket, yerine getiremediği yükümlülükler nedeniyle tazminat ödemek zorunda kalabilir. Bu durumlara bağlı olarak da Şirket'in finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

- **Alınan projeler zamanında tamamlanamayabilir, imzalanan sözleşmelerde temerrüt durumunun oluşması halinde Şirket'i koruyucu hükümler bulunmayabilir, bunun sonucunda Şirket, cezai şart ve faiz ödemek zorunda bırakılabilir.**

Şirket, aldığı projeleri zamanında tamamlayamayabilir, imzaladığı sözleşmelerde temerrüt halinde Şirket'i koruyucu hükümler bulunmayabilir, bunun sonucunda Şirket, cezai şart ve faiz ödemek zorunda bırakılabilir. Özellikle sözleşmeler altında Covid-19 salgını, tedarik zincirindeki darboğazlar, global ve/veya yerel ekonomik krizler gibi mücbir sebepler karşısında Şirket'i koruyucu hükümler bulunmaması halinde, Şirket'in temerrütten kaçınması öngörülemeyecek bir biçimde güçleşebilir. Bu risklerin ortaya çıkması durumunda Şirket'in finansal durumu ve faaliyetleri önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

- **Hat-San Gemi, gelirlerini proje bazlı olarak elde etmektedir. Projenin teklif aşamasında yapılabilecek maddi hatalar, yanlış öngörü ve değerlendirmeler Şirket'in karlılığını azaltabilir.**

Şirket, vadesi kısa olan bakım ve tamir işlerinde fiyat güncellemesine gerek duymazken gemi dönüşüm ve inşa işlerinde uzun dönemli bazı sözleşmelerde maliyet artışı olduğunda fiyat güncellemeleri yapabilmektedir.

Teklif aşamasında yapılabilecek maddi hatalar (maliyet ve fiyat hesaplamalarında metraj ve niteliklerin hatalı değerlendirmesi) ve kontrat-iş tanımlarında gözden kaçabilecek ek yükümlülüklerin olması durumu veya yukarıda bahsedildiği gibi öngörülemeyen maliyet artışlarına karşılık fiyat güncellemelerinin yapılamaması, Şirket'in giderlerini artırabilir, buna bağlı olarak projenin karlılığında düşüş görülebilir.

- **Şirket'in yürüttüğü projelerde gerekli standartları herhangi bir sebepten karşılayamaması durumunda itibar kaybı yaşayabilir, faaliyetleri zarar görebilir.**

Şirket, yürüttüğü projeleri uluslararası standartları baz alınarak tamamlamasına rağmen, tamamlanan projelerin personel hatası, teknik ve operasyonel problemler gibi sebeplerle söz konusu standartları karşılayamaması, projelerde ilk etapta fark edilemeyen ancak ilerleyen aşamalarda ortaya çıkan teknik veya operasyonel hata ve eksiliklerin tespit edilmesi durumlarında; karşı taraf, tamamlanan projenin istenilen standartlara getirilmesini Şirket'ten talep edebilir. Bu gibi durumlar Şirket'in maliyetlerini artıracağı gibi, finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. Aynı zamanda Şirket, itibar kaybı yaşayabilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639811
Küçükçekmece V.D.: 3[illegible] 6331

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 99

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

- **Şirket'in yürüttüğü proje sayısının artması maliyetler ve hak edişler arasında vade uyumsuzluğu yaratabilir bu durumun sonucunda Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı artabilir.**

Şirket'in üstlendiği projelerde artış olması ve maliyetler ile hak edişler arasında vade uyumsuzluğu oluşması halinde Şirket, ek işletme sermayesine ihtiyaç duyabilir, finansman maliyetleri artabilir dolayısıyla karlılığı düşebilir.

- **Projeler kapsamında iş gücü yönetiminde/taşeronlarla çalışma planlarında hatalar yapılması projelerin aksamasına sebep olabilir Şirket'in faaliyetleri zarar görebilir.**

Yürütülen projeler kapsamında gereken iş gücü yönetiminin eksik belirlenerek gereğinden az personelle işin sürdürülmeye çalışılması İhraççı'nın yürütttüğü projelerin kalitesinin düşmesine sebep olabilir, buna bağlı olarak da İhraççı ve bağlı ortaklıklarının iş alım gücünde olumsuz etki yaratabilir. Bu durum İhraççı finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Bununla birlikte Şirket, ürettiği gemilerin üretim faaliyetlerinden bazılarını ilgili müşterilerinden onay alarak çeşitli üçüncü kişi yüklenicilere yaptırmaktadır. Bu doğrultuda Şirket, gemilerin çeşitli inşa işleri ve bakım ve onarım gibi çeşitli işlerin sözleşmelere uygun olarak yapımına ilişkin çeşitli zamanlarda yüklenici sözleşmeleri akdetmiştir. Yükleniciler tarafından, işin belirtilen tarihlerde teslim edilmemesi durumuna Şirket'in faaliyetleri aksayabilir, Şirket, müşterilerine karşı yükümlülük altına girebilir.

- **Şirket'in ihracat gerçekleştirdiği ülkelerle ticaret hacmi daralabilir.**

Şirket'in ihracat gerçekleştirdiği ülkelerle ticaret hacmi daralabilir, bu ülkeler tarafından Türkiye'ye ticari ambargolar, ek vergiler, ihracat kotaları, ihracat kontrolleri, gümrük tarifeleri ve diğer ticari sınırlamalar gibi yaptırımlar uygulanabilir. Bunun sonucunda Şirket, beklediği ihracat hedeflerini tutturamayabilir, üretimi için gerekli olan hammadde, malzeme ve bileşenler gibi girdileri yurt dışından temin edemeyebilir, büyüme ivmesi yavaşlayabilir. Şirket'in ihracat pazarları için sarf ettiği ürün geliştirme ve üretim maliyetleri kendini amorti etmeyebilir. Bunun sonucunda Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

- **Şirket'in faaliyetleri gerekli lisansların, sertifikaların, izinlerin ve ruhsatların alınmasına ve bunların muhafaza edilmesine bağlıdır.**

Şirket'in sahip olduğu süreli ve belli periyotlarda yenilenmesi gereken çeşitli lisans, sertifika, ruhsat ve izinlerin alınamaması, alınan lisans, sertifika, izin ve ruhsatlara aykırı davranılması, resmi mercilerin ilgili lisans, sertifika, ruhsat ve izinleri vermemesi ya da bunların Şirket tarafından zamanında yenilenmemesi, daha önce verilen lisans, sertifika, ruhsat ve izinlerin iptal edilmesi ya da ihtiyaç duyulan lisans, sertifika, ruhsat ve izinlerin ağır koşullara tabi kılınarak verilmesi halinde Şirket'in faaliyetleri zarar görebilir.

Şirket'in faaliyetleri için sahip olması gereken lisans, sertifika, ruhsat ve izinler iptal edilirse veya Şirket, alması gereken lisans, sertifika, ruhsat ve izinleri alamazsa, Şirket'in faaliyetleri duraksayabilir, aksayabilir ve olumsuz etkilenebilir. Ayrıca söz konusu uyumsuzluk halleriyle bağlantılı olarak Şirket hakkında kamu kurumları nezdinde ve kamuoyunda olumsuz bir izlenim oluşabilir ve bu durum, Şirket'in itibarını ve ürünlerini pazarlama kabiliyetini, satış hacmini, gelirlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 85 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7587

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 85 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8351

İNFO
VATIRIM MERKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaret Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02[illegible]2 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]/87
Mersis No: [illegible] Tic.Sic.No: 271081

[illegible] Eylül 2023

- **Şirket'in sahip olduğu, faaliyetlerini yürütmek için ihtiyaç duyduğu makine ve ekipmanlarda meydana gelebilecek arıza veya bozulmalar Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu makine ve ekipmanlarda meydana gelebilecek öngörülemeyen arıza veya bozulmalar, Şirket'in faaliyetlerini, hasılat ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

- **Döviz kurlarındaki hareketler, Şirket'in gelirleri ve finansal durumu üzerinde etkili olabilir. Şirket'in gelirlerini genelde döviz bazlı elde etmesine bağlı olarak döviz kurlarında yaşanabilecek ani düşüşler Şirket'in hasılatını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyelebilir.**

Şirket'in gelirlerinin tamamına yakını döviz bazlıdır. Döviz kurlarında yaşanabilecek ani düşüşler, Şirket'in hasılatını olumsuz etkileyebilir, TL cinsinden gelirlerini düşebilir buna bağlı olarak Şirket, TL cinsinden maliyetlerini karşılarken zorluk yaşayabilir, karlılık marjlarında düşüş gerçekleşebilir.

- **Finansman maliyetlerinin yükselmesi veya finans imkanlarının tıkanması Şirket'i olumsuz etkileyebilir.**

Şirket, piyasa faizlerinin artması gibi uygulanan makro ihtiyati tedbirler nedeniyle gereksinim duyduğu finansmanı bulamayabilir, bulabildiği finansmanların koşulları kötüleşebilir, kısıtlamaları artabilir. Finansmana erişiminin mümkün olmaması veya zorlaşması, Şirket'in faaliyetlerini, beklentilerini, finansal durumunu, nakit akımlarını ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- **Kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve ihtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin Şirket bünyesine zamanında dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket faaliyetlerinin başarısı, yönetim, yönetici müdürler ve diğer kilit çalışanların tecrübesine ve bunlar tarafından sağlanan hizmetlere dayanmaktadır. Şirket, faaliyetlerini etkin bir şekilde yönetebilecek üst düzey yöneticilerin yanı sıra, teknik uzmanlığa veya sektör uzmanlığına sahip nitelikli çalışanların istihdamı da faaliyetlerin devamlılığı için önemlidir. Kilit personel ve nitelikli çalışanların işe alınamaması, motive edilememesi ve muhafaza edilememesi (özellikle Şirket'in faaliyetlerinin genişletilmesi için gereken durumlarda), Şirket'in bilgi birikimi ve liderlik kabiliyetlerinin kaybına neden olabilir. Bu nedenler, Şirket'in mevcut faaliyetlerini yerine getirme ve genişletme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Bu durumlardan her biri, Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer kişilerin olası etik olmayan davranışları ve/veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir; bu tür etik olmayan davranışlar veya ihlaller Şirket'in çeşitli yaptırımlar ile karşılaşmasına ve itibar kaybına sebep olabilir.**

Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer üçüncü kişilerin, Şirket'in iç politikalarına ve/veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti verememektedir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923

HAT-SAN GEMİİNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 8/K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 8/K:2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 539811 Küçükçekmece V.D. : 430 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sarıyer Mh. Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 Kat:16 Ümraniye İST. Tel: 0212 419 20 00 Fax: 0212 662 1 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0 0 7 87 Mersis No: 0478003878700011 Ticaret Sicil No: 271081

08 Eylül 2023

Şirket'in çalışanları, tedarikçileri veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer kişilerin etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, uluslararası yaptırımlara ilişkin düzenlemelerin, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, Şirket'in önemli para cezalarına çarptırılmasına neden olabilir. Üçüncü kişiler, Şirket'in verilerine veya Şirket'in müşterilerinin verilerine erişim sağlamak için Şirket çalışanlarını söz konusu gizli bilgileri ifşa etmeleri için ikna edebilir veya zorlayabilir ve bu tür bir sebep ile yaşanan veri güvenliği ihlalleri, Şirket'in çeşitli idari veya adli yaptırımlara maruz kalmasına ve ayrıca çeşitli tazminat taleplerine muhatap olmasına sebep olabilir.

Şirket'in çalışanlarının, tedarikçilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer kişilerin, bu tür geçerli kanun, kural veya prosedürlere uymaması veya uymadıklarından şüphe edilmesi durumunda Şirket bu sebeple yaşayabileceği itibar kaybından olumsuz etkilenebilir. Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer kişilerin bu tür ihlalleri, Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- **Davalara ve uyuşmazlıklara ilişkin riskler söz konusu olabilir. Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket, idari işlemlere konu olabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket, para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir.**

Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket, idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Dava ve talep konuları, işçi uyuşmazlıkları, ticari uyuşmazlıklar, yasal veya idari işlemler gibi konular olabilir. Şirket, müşterileri, tedarikçileri, çalışanları ve/veya üçüncü kişiler tarafından başlatılabilecek yasal işlemlerin tarafı olabilir. Kendi isteği ile işten ayrılan veya Şirket tarafından iş akdi sona erdirilen çalışanlar tarafından açılabilecek fazla çalışma/tazminat talebini içeren ve bunun gibi Şirket aleyhine açılabilecek çeşitli davalar ve/veya faaliyetlerle ilgili farklı davalar ile karşı karşıya kalabilir. Şirket tarafından yasal işlemlere ilişkin yasal karşılıklar ayrılmakta olmasına rağmen bu yasal karşılıklar yeterli olmayabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket, para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz etkilenebilir. Bu hususlara ek olarak söz konusu yasal işlemler ile tahkimi de kapsayan davalara ilişkin yapılan olumsuz reklam/intiba, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamalarındaki değişikliklerden, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.**

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

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8361

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Samy Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 476 0036 737
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23'tür. 2023 yılına ilişkin kurum kazançları için ise işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde bu oran %25 olarak uygulanacaktır.

Buna karşılık kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Şirket'in herhangi bir mali yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki mali yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

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

- **Şirket'in yararlandığı çeşitli teşvik, sübvansiyon ve desteklerin sona ermesi ve/veya azaltılması sonucu Şirket'in finansal durumu olumsuz etkilenebilir.**

Şirket, ağırlıklı olarak denizcilik ve gemi inşa sektörlerine ilişkin yeni gemi inşası, gemi tamir bakımı ve gemi dönüşümü faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, söz konusu faaliyetlerinin nitelikleri ve istihdam ettiği personelleri itibarıyla 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu Doğrultusunda Sigorta Primi İşveren Hissesi Teşviki, 4857 Sayılı İş Kanunu Doğrultusunda Engelli Sigortalı İstihdamına İlişkin İşveren Hissesi Prim Teşviki, 7103 Sayılı Veri Kanunları ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Doğrultusunda Yeni Nesil İmalat ve Bilişim Desteği, 16322 Sayılı Kanun Kapsamında Doğan SGK Prim İndirimi gibi çeşitli indirim, destek ve teşviklerden yararlanmaktadır. Denizcilik ve gemi inşa sektörünün yenilenmeye ve gelişmeye açık bir alan olması nedeniyle, anılan faaliyetlere ilişkin yaşanması muhtemel kanun değişiklikleri ve söz konusu indirim, destek ve teşviklerin kısmen ya da tamamen kaldırılması riski bulunmaktadır. Söz konusu istisnaların kısmen ya da tamamen kaldırılması veya sağlanan destek ve teşviklerin oranlarının değiştirilmesi, Şirket'in güncel durumda sahip olmadığı ilave bir maddi yükümlülük ile sonuçlanacağından, mevzu bahis yasal değişikliklerin Şirket'in faaliyet ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileme riski bulunmaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, 1 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yapılan açıklamalar uyarınca; 4490 sayılı Türk Uluslararası Gemi Sicil Kanunu ile sağlanan teşvikler çerçevesinde Şirket'in TUGS'a kayıtlı yüzer havuzlarında vererek tamamladığı hizmetlerden elde ettiği gelirler ve yeni inşaası tamamlanan TUGS'a kayıt ederek sattığı gemilerden elde ettiği gelirlerde kurumlar vergi oranı %0'dır. Şirket, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin vergi mevzuatı kapsamında tanınan teşvik ve indirimlerin kısmen veya tamamen kaldırılmasından, uygulamaya konulan yeni vergilerden veya geçerli vergi oranlardaki artışlardan çeşitli ilave vergi yükümlülüklerine maruz kalabilmekte olup ilgili kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Şirket'in ilerleyen süreçte ek vergi yükümlülüklerine maruz kalması Şirket'in fiili vergi oranındaki artışa sebep olabileceği gibi; bu durum, Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8361

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No: 6 K:7 D:16 Ümranlıe/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 662 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]
Mersis No: 0476003678700011 Tic.Sic.No: 271081

- **Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ve 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, finansal 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 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 ile bunlara uyumun sağlanması, yürürlükteki düzenlemelerin daha katı şekilde uygulanması ya da söz konusu kanun veya düzenlemelerin ihlaline yönelik iddia ve soruşturmalara karşı savunma yapılması, Şirket'i ilave masraflara veya başka yükümlülüklere maruz bırakabilir. Buna ek olarak, Şirket'in uymakla yükümlü olduğu kanun ve düzenlemelerin ihlal edildiği tespit edilirse Şirket, yaptırımlara maruz kalabilir ve bu husus Şirket'in itibarını, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket, faaliyetleri sürecinde meydana gelebilecek herhangi bir iş kazası, Şirket'in faaliyetlerini, itibarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.**

Şirket, iş güvenliği konusundaki tedbirleri konusunda ne kadar titiz davransa da iş kazaları gerçekleşebilir, iş kazaları neticesinde çalışanların yaralanması, ölümü söz konusu olabilir. Şirket, bu durumda tazminat ödemek zorunda kalabilir, faaliyetleri aksayabilir. Bu husus Şirket'in faaliyetlerini, itibarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket'in, kendisine maddi kayıp veya zarar verebilecek her türlü olay için gerekli sigortaların yenilenmemesi ve yaptırılmaması halinde Şirket'in faaliyet ve finansal sonuçları olumsuz etkilenebilir.**

Şirket, varlıkları için gerekli olan sigortaları yaptırmasına rağmen yeterli sigorta kapsamını elde edemeyebilir. Bu durum, piyasa koşullarından veya Şirket'in sigorta tazminat talebi geçmişinden kaynaklanabilir.

Buna ek olarak, ödenecek sigorta primlerinin artması halinde Şirket, sigorta kapsamının mevcut haliyle geçerliliğini koruyamayabilir veya Şirket, mevcut durumu muhafaza edebilmek için önemli derecede yüksek bir maliyete katlanmak zorunda kalabilir. Sigorta primlerindeki bir artış, Şirket'in faaliyeti, finansal durumu, faaliyet sonuçları, gelecekteki büyüme beklentileri ve ayrıca yatırımcılara sağlanacak getiri üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

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

Sigortalanmamış veya sigortaların kapsamını aşan zarar veya sorumlulukların meydana gelmesi, Şirket'in itibarına zarar verebilir ve önemli ölçüde üretim kapasitesi kaybına neden olabilir. Bu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983
08 Eylül 2023
HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:60 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx / Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839611
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361
INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Samy Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cassa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 219 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğazici Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

durum, Şirket'in faaliyeti, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

- **Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği gizliliği sağlayamayabilir, siber saldırılar ya da herhangi bir sebeple müşterilerinin verilerini korumayabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in her türlü tedbiri almasına rağmen siber saldırıya uğrama riski mevcuttur. Şirket'in müşterileri veya personeli ile ilgili saklamakla yükümlü olduğu verilerin veya ticari sırların, Şirket'in tüm çaba ve almış olduğu tedbirlere rağmen yetkisiz üçüncü kişilerin eline geçmesi veya siber saldırılara karşı gerekli güvenliğin yeterince sağlanamaması durumlarında mağdur konumunda olan personel veya müşteri, yasal süreç başlatabilir. Davaların Şirket aleyhine sonuçlanması Şirket itibarını zedeleyebilir, pazar kaybı yaşanabilir, Şirket'e tazminat yükümlülüğü doğabilir. Bunlara ek olarak KVKK'ya uyum düzenlemelerinin gerçekleştirilmemesi sebebiyle; Şirket idari para cezaları ile karşı karşıya kalabilir. Tüm bu durumlar Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, operasyonlarını, güvenilirliğini ve itibarını olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket, karlılık seviyesini koruyamayabilir, karlılık seviyesinde beklenen gelişmeler gerçekleşmeyebilir.**

Şirket, karlılığın devamı konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Şirket'in sürdürülebilir karlılık hedefine ulaşması birçok faktöre bağlıdır. Bunlar arasında gelecekteki faaliyet zararlarının büyüklüğü ve süresi, gelecek yatırımların ve projelerin seviyesi ve zamanlaması, Şirket'in yeni teknolojileri, piyasa ve mevzuat gelişmelerine uyum sağlayabilmesi, hedeflenen fiyatlardan satış yapabilmesi ile izahnamenin bu ve diğer bölümlerinde değinilen riskler de dahil olmak üzere birçok faktör sıralanabilir.

- **Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların, kredileri vadesinden önce geri çağırmaları durumunda Şirket, bankalardan almış olduğu kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir, bu durum Şirket'in faaliyet ve finansal sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.**

Bankalar ticari kredilerini zaman zaman erken geri çağırabilmekte olup bu gibi durumlar, bankaların itibarına olumsuz bir etki yapsa da mali piyasaların zor duruma düştüğü dönemlerde bankalar, bu yola başvurabilmektedirler. Şirket'in kullandığı orta ve uzun vadeli kredileri sağlayan bankaların zor duruma düşerek, kredileri vadesinden önce geri çağırmaları durumunda Şirket, bankalardan almış olduğu orta ve uzun vadeli kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir. Mali piyasaların zor günlerden geçtiği dönemlerin ekonominin genel olarak olumsuz gelişmelere maruz kaldığı dönemler olduğu göz önüne alındığında, böyle bir uygulama Şirket'in nakit akışını, faaliyetlerini ve buna bağlı olarak da finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- **Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler, tüm sektörlerde olduğu gibi gemi inşa sektörünü de olumsuz yönde etkileyebilir.**

Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler, tüm sektörlerde olduğu gibi gemi inşa sektörünü de olumsuz yönde etkileyebilecek olup mevcut iş hacminin düşmesine, yeni yatırımların ertelenmesine ve sektörün küçülmesine neden olabilir. Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler ve

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP YAŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639811
Küçükçekmece V.D.: 499 646 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible]
Mersis No: 047800367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 19 ZEMİNİ 98

08 Eylül 2023

belirsizlikler, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, salgın hastalık vb. durumlar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Başta gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal genişleme ve faiz oranlarına ilişkin politika kararlarının ve geleceğe ilişkin beklentilerinin kurlar ve iktisadi büyüme kanalları aracılığıyla sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.

Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin gelir ve maliyetlerinin global ve yerel makroekonomik koşullardan etkilenmesi nedeniyle, bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler operasyonel maliyet kalemlerinde de artışa neden olabilir.

2022 yılında tedarik zincirindeki aksaklıklar nedeniyle birçok gemi, Çin ve Şangay limanlarında uzun bekleme süreleriyle karşı karşıya kalmış olup herhangi bir nedenle oluşabilecek bu gibi aksaklıklar ve gelişmeler, sektör nezdinde risk unsuru oluşturabilir. 2022 yılında ekonomik aktivitelerin yavaşlamasıyla birlikte küresel ticaret hacminde yaşanan gerilemenin devam etmesi sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Bununla birlikte küresel veya ulusal çeşitli sorunların yol açabileceği talep kıtlığı neticesinde sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışları ve karlılığı olumsuz etkilenebilir. Ek olarak taşımacılık sektöründe hava kargo ve demir yolu taşımacılığının payının artması, sektörün daralmasına neden olabilir.

- **Uygulanan dış politikaların ülke ekonomisi ve karasularına etkisi sektörde faaliyet gösteren şirketlere de doğrudan yansımaktadır.**

Türkiye'nin dış politikaları kapsamında uygulanacak rejimlerin Türkiye ekonomisi ve Türk karasularına olan etkileri, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerinde önemli etkilere neden olabilir.

- **İhtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin temin edilememesi, sektörün büyümesini sınırlandırabilir.**

Sektör şirketlerinin faaliyetlerini etkin bir şekilde yönetebilecek üst düzey yöneticilerin yanı sıra, teknik uzmanlığa veya sektör uzmanlığına sahip nitelikli çalışanların istihdamı da faaliyetlerin devamlılığı için önemlidir. İhtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin işe alınamaması, motive edilememesi ve muhafaza edilememesi, sektör şirketlerinin mevcut faaliyetlerini genişletme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Bu durumlardan her biri, sektör şirketlerinin faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Bununla birlikte mesleki eğitimlerin yetersiz olması, kalifiye işgücü geliştirilmesini zorlaştırabilir. Bu durum sektörün verimi ve kalitesini düşürebilir, işgücü kazalarına ve kayıplarına yol açabilir, şirketler tazminat yükümlülüğü ile karşılaşabilir, faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:38/K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
Küçükçekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38/K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 539811
Küçükçekmece V.D. : 485 040 5351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 09 Fax: 021[illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

- **Sektörde halihazırda faaliyet gösteren veya sektöre yeni giriş yapacak firmalar sektördeki rekabeti artırabilir.**

Küreselleşme, teknolojik gelişmeler ve rekabetçi yeni ülkeler ve şirketler gibi nedenlerle sektörde rekabet artmakta olup sektördeki rekabet ortamının artması sonucu Şirket pazar payını koruyamayabilir, bu durum Şirket'in faaliyetleri ve finansal performansı açısından risk oluşturabilir.

Şirket'in sektör içindeki mevcut rakipleri veya gelecekte sektöre giriş yapacak rakipleri bu alanlarda Şirket'e göre daha avantajlı olabilir. Rakipler, Şirket ile karşılaştırıldığında daha büyük bir iş tecrübesi ve teknik bilgi birikimine, tanınırlığa ve bunlar dışında ilave sair avantajlara sahip olabilir. Bunlardan herhangi birinin vuku bulması Şirket'in sektördeki konumunu ve Şirket'in faaliyetleri ile finansal performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Bunlara ek olarak, Şirket'in mevcut ya da yeni rakipleri, müşterilere sunmuş oldukları hizmetlere ilişkin fiyatlandırmalarında Şirket'e nispeten büyük oranda daha düşük bir fiyat politikası izleyebilir ve yine Şirket'e kıyasla daha nitelikli hizmetler veya çözümler sunabilir. Bu ihtimallerde Şirket'in müşterilerinin, Şirket'in rakiplerinin kendilerine sundukları şartları daha avantajlı bulması halinde, Şirket'in hizmetlerini talep etme isteğinde azalma olabilir. Aynı zamanda, Şirket ile kıyaslandığında yapısal olarak daha küçük olan rakipler ise Şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin tamamı veya bir kısmı üzerinde fiyat baskısı oluşturabilir. Yine söz konusu rakiplerin Şirket ile personel istihdamı hususunda da rekabete girme ihtimali vardır.

Şirket'in rakipleri ile başarılı bir şekilde rekabet edebilmesi için müşterilerine en iyi şekilde hizmet vermesi ve bu hizmetler için ise piyasa koşullarına göre avantajlı fiyatı belirleyebilmesi önem arz etmektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde yukarıdaki sebepler veya başka etkenlerden ötürü rakipleriyle etkin şekilde rekabet edememesi halinde Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Tüm bu hususlara ek olarak küresel bazda kapasite arz fazlalığı da sektörde faaliyet gösteren şirketler için risk unsuru oluşturmaktadır.

- **Faaliyet alanının gerektirdiği yüksek sermaye maliyetinin Türkiye'de gelişmiş ülkelere kıyasla fazla olması sektör için küresel rekabette risk unsuru oluşturabilir.**

Sektörde küresel pazarda rekabetçiliğe olumsuz etki eden faktörlerin başında sermaye maliyeti (kredi faizleri, özkaynak, teminat vb.), tersaneler arası işbirliği eksiklikleri, girdi (çelik vb.) maliyetleri, otomasyon, vergi ve sosyal güvenlik primleri vb. maliyetler gelmektedir. Türkiye'nin sermaye maliyeti, girdi maliyeti, kur riski vb. faktörlerde gelişmiş ülkelere kıyasla daha pahalı olması, küresel rekabette sektör şirketleri için risk unsuru olabilir.

- **Döviz kurlarında yaşanabilecek ani yükselişler hem yurt içinde talep daralmasına bağlı olarak satışların azalmasına hem de şirketlerin varsa döviz ağırlıklı yükümlülüklerini yerine getirememesine neden olabilir.**

Döviz kurlarındaki ani yükseliş, şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini olumsuz etkileyebilecek olup bununla birlikte sektörde yurt içinde talep daralması durumunu beraberinde getirebilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0336 7[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

• **Gemi inşa sektöründe talebin volatil olması sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini etkileyebilir.**
Gemi inşa sektörünün niş bir sektör olması, gemilerin müşteri siparişi doğrultusunda inşa edilmesi ve müşteri taleplerinin değişkenlik göstermesi sektörde faaliyet gösteren şirketler için risk teşkil etmektedir.

• **Sektördeki şirketlerin faaliyetleri yürürlükteki mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler sebebiyle olumsuz yönde etkilenebilir.**
Sektörü ilgilendiren mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini doğrudan etkileyebilir. Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin ilgili düzenlemelere zamanında veya hiç uyum sağlayamaması durumunda, sunduğu ürün yelpazesi ve ulaşabildiği müşteri kitlesi daralabilir. Sektörde faaliyet gösteren şirketler, sektörde faaliyetlerini gerektiği gibi veya hiç yerine getiremez hale gelebilir.

Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetleri ayrıca Türkiye'de iş sağlığı ve güvenliği, kişisel verilerin korunması, çevre mevzuatı ve sair düzenlemelere de tabidir. Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin söz konusu düzenlemeler veya uygulamasında yapılacak değişikliklere uyum sağlayamaması halinde, bu durum Şirket'in ek masraflara ve sair giderlere katlanmak zorunda olması sonucunu doğurabilir. Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin tabi olduğu kanun ve düzenlemeleri ihlal ettiğinin tespit edilmesi halinde, şirketler adli ve idari yaptırımlarla ve/veya tazminat talepleriyle karşılaşabilir. Bu durum, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin finansal durumunu ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.3. Diğer riskler:

• **Covid-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.**
Covid-19 pandemisi nedeniyle Şirket'in faaliyetleri ve genel olarak Türkiye ekonomisi ve küresel ekonomiler olumsuz etkilenmiş ve etkilenmeye devam etmektedir. Covid-19 pandemisi nedeniyle kamu idaresi tarafından salgını kontrol amaçlı olarak sokağa çıkma kısıtlamaları, bazı işyerlerinin kapatılması ve seyahat sınırlamaları da dahil olmak üzere önemli tedbirlerin alınmasına sebep olmuştur. Bu gibi kısıtlamalar ve gelecekte Covid-19 pandemisi ile bağlantılı olarak alınabilecek önleyici tedbirlerinin veya kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin Şirket'in faaliyetleri, müşterileri, tedarikçileri ve genel ekonomi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olması muhtemeldir.

Dünya Sağlık Örgütü Covid-19'un sağlık açısından artık küresel bir acil durum teşkil etmediğini Mayıs ayında açıklamakla birlikte, artan enerji, hammadde, navlun fiyatları ve tedarik sıkıntıları talepte daralmalara sebep olabilir, Şirket'in maliyetlerini arttırabilir, maliyet artışları satış fiyatına birebir yansıtılamayabilir. Covid-19 pandemisi etkisinin yeniden artması ya da yeni bir salgın çıkması durumunda Şirket'in müşterilerinin likidite sorunu yaşaması nedeniyle gelirlerinde düşüş yaşanabilir. Covid-19 pandemisinin Şirket faaliyetlerini ne ölçüde etkileyeceği, salgının süresi, yayılımı ve yoğunluğu ile ileride alınacak önleyici tedbirlerin etkilerinin ne olacağı gibi belirsizlikler barındıran etmenlere bağlıdır. Covid-19 pandemisinin etkisi sürerse, artarsa veya gelecekte kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişeler tekrar ortaya çıkarsa, Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu veya faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilecektir.

HAT-SAN GEMİİNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:68/72 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP YAPI A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 339811
Küçükçekmece V.D. : 400 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cad. Dessan Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 2000 Fax: 0212 319 2075
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 0[illegible]7
Mersis No: 0470003678700011 Tic.Sic.No: 271081

09 Eylül 2023

- **Sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.**

Sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler, Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini olumsuz yönde etkileyebileceği gibi söz konusu durumların meydana gelmesi sonucu Şirket çalışanlarının yaralanması veya ölümü, Şirket faaliyetlerinde aksamaya yol açabilir, Şirket'in ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, Şirket'in faaliyetlerini ve itibarını olumsuz etkileyebilir.

Türkiye coğrafi konumu gereği yüksek riskli bir deprem bölgesi olup Türkiye nüfusunun büyük bir kısmı ve ekonomik kaynaklarının çoğu birinci derece deprem riski bölgelerinde yer almaktadır. 06.02.2023 tarihinde merkez üssü Kahramanmaraş olan ve 10 ili (Kahramanmaraş, Kilis, Hatay, Osmaniye, Adıyaman, Gaziantep, Şanlıurfa, Diyarbakır, Malatya ve Adana) etkileyen deprem felaketi meydana gelmiş olup söz konusu deprem felaketi Şirket faaliyetlerini doğrudan etkilememiş olmakla birlikte deprem felaketinin Ülkemiz ekonomisinde yaratacağı hasar nedeniyle alınacak ekonomik, finansal, sosyal ve siyasi kararlar, Şirket özelinde olumsuz etki yaratabilir.

Bunun gibi gelecekte meydana gelebilecek şiddetli bir deprem, Türkiye'nin makroekonomisinde ciddi dalgalanmalara sebep olabilir; Şirket'i zarara uğratabilir ve Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Deprem sigortaları zararı telafide yetersiz kalabilir, yaşanabilecek depremler çerçevesinde Şirket'in personelleri yaralanabilir veya ölebilir. Bu gibi durumlar Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları, nakit akışı ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

- **Savaş, terör olayları, terör ve savaş tehditlerine ilişkin riskler Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.**

Türkiye'de veya komşu ülkeler başta olmak üzere yurt dışı ülkelerinde savaş, terör saldırıları veya diğer türden çatışmalara yönelik tehditler veya fiilen gerçekleşen saldırılar ve makro-ekonomik etkileri, tüketici alışkanlıkları üzerindeki etkileri Şirket'in finansal durumu ve faaliyetleri üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir ve Şirket'in gelirlerinde azalmaya sebep olabilir.

- **Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir.**

2021 ve 2022 yılları boyunca, Rusya'nın Ukrayna sınırındaki askeri varlığını artırması, Rusya ile Ukrayna arasındaki gerilimi artırmış ve Rusya ile Ukrayna ve Kuzey Atlantik Antlaşması Örgütü (NATO) arasındaki ilişkileri negatif etkilemiş ve Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa Birliği'nin Rusya'ya çeşitli yaptırımlar uygulamasına neden olmuştur. 24.02.2022 tarihinde Rusya, Ukrayna'ya karşı askeri operasyonlar ve saldırılarda bulunmuş, bu saldırılar Ukrayna'nın doğudaki komşusu ile diplomatik bağlarını kesmesine neden olmuştur. NATO'nun Rusya liderlerini eylemlerinin sonuçlarından tam sorumluluk almaya çağırmak için yayınladığı açıklamaya ek olarak, ABD Başkanı, ABD ve müttefiklerinin bu işgale beraber ve kararlı bir şekilde yanıt vereceğini açıklamıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 539811 Küçükçekmece V.D.: 439 040 8351

INFO YATIRIM MERKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Çelesna Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 499 32 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Rusya – Ukrayna Savaşı ile birlikte deniz ticareti ve Şirket'in iştigal ettiği sektör, önemli derece etkilenmiştir. Tahıl ve çelik alanında önde gelen ülkelerden olan Rusya ve Ukrayna, savaşla birlikte birçok ekonomik aktivite aksamış, bu durum deniz ticaretine de yansımıştır. Rusya ve Ukrayna limanlarındaki denizcilik faaliyetleri savaşın ilk başladığı zamanlara kıyasla daha canlı olmasına karşılık savaşın henüz devam etmesi sektör üzerinde önemli bir baskı unsuru olmaya devam etmektedir.

Şirket, savaş öncesinde Ukrayna'dan genellikle sac levha ithal etmekteydi. Savaşla birlikte yurt içinden ya da Ukrayna dışındaki ülkelerden tedarik etmeye başlanmış olup bu durum lojistik anlamda tedarik süresinin uzamasına neden olmuştur. Bununla beraber Karadeniz'deki tersanelerin çalışmaması da Şirket'in faaliyetleri açısından avantajlı bir durumu beraberinde getirmiştir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, enerji kaynaklarına veya bölgesel ve küresel ticaret akışına yönelik öngörülen yaptırımlar ve kesintilerin süresi belirsizliğini korumakta olup, Ukrayna'daki ticari faaliyetlerin devamı bölgedeki gelişmelerin durumuna bağlıdır. Ukrayna'daki durum nedeniyle Türkiye ile Rusya veya ABD arasında olası bir gerilim artışı Türk ekonomisini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket'in ana pay sahipleri PEPE Ailesinin menfaatleri, Şirket menfaatleri ile bağdaşmayabilir.**

Şirket'in ana pay sahipleri PEPE Ailesi olup, PEPE Ailesi üyelerinin şahıslarıyla ilgili itibarı zedeleyici durumların oluşması halinde, bu durum Şirket'in yatırımcılarına ve ortaklarına olumsuz yansıyabilir. Bu durum, Şirket karlılığını ve iş hacmini negatif yönde etkileyebilir. Bununla birlikte Şirket'in kurumsallaşma anlamında attığı adımlara ve Şirket'in ana pay sahipleri PEPE Ailesinin Şirket'e olan bağlılığına karşılık, sahip oldukları Şirket paylarını satması, dolayısıyla Şirket yönetimi ve faaliyetlerinden çekilmesi halinde, Şirket'in faaliyetlerinde aksama yaşanabilir, Şirket faaliyetleri durabilir, iş süreçleri olumsuz etkilenebilir, buna bağlı olarak Şirket'in satış ve karlılığı negatif etkilenebilir.

5.4. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

- **Şirket'in payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.**

Halka arz işleminden önce, Şirket'in payları Türkiye'de veya yurt dışında halka açık herhangi bir piyasada işlem görmemiştir. 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. Buna ek olarak, halka arz edilen paylara ilişkin oluşan piyasanın likiditesi de halka arz edilen payları elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların halka arz edilen paylara ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka arz edilen paylara ilişkin aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durum da yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları paylara ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Halka arz edilen paylara ilişkin pazarın sınırlı olması, halka arz edilen payları elinde bulunduranların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve halka arz edilen payların işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir, fiyat halka arz fiyatının altına düşebilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]
Mersis No: 4780036787000011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Halka arz fiyatı, halka arz edilen payların halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca Şirket'in faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, işbu izahnamede değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka arz edilen payların değeri Şirket'in ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara ve diğer etkenler ile izahname setinde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in faaliyet sonuçlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanmaması, halka arz edilen payların işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir ve yatırımcıların halka arz kapsamında aldıkları payları halka arz fiyatından veya bu fiyatın üzerinden satma imkanları hiçbir zaman olmayabilir.

Sonuç olarak, halka arz kapsamında halka arz edilen payları satın alan yatırımcılar, halka arz edilen paylara yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

- **Şirket'in payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, Şirket'in ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.**

Halka arzın tamamlanmasını takiben Şirket'in ana pay sahibi PEPE ailesi Şirket sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Şirket'in ana pay sahibi PEPE Ailesi ayrıca, Şirket'in imtiyazlı A grubu nama yazılı paylarına sahip olması sebebiyle işbu izahnamenin 19.3 nolu bölümünde detaylı açıklanan yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi ve oy hakkı imtiyazına sahiptir. Bu nedenle yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, kar payı dağıtımı, tasfiye kararının verilmesi ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahibinin onayını gerektiren işlemler üzerinde Şirket'in ana pay sahiplerinin etkisi olabilecektir.

Şirket'in ana pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda vereceği kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

- **Şirket ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.**

Şirket'in 02.08.2023 tarih ve 2023/19 sayılı Yönetim Kurulu kararı (Söz konusu Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in 08.05.2023 tarih ve 2023/16 sayılı Yönetim Kurulu kararı revize edilmiştir.) ile; Şirket tarafından Halka Arz Edilen Payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

(i) Şirket tarafından herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapılmamasına ve Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına,

(ii) Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmemesine,

(iii) Bu doğrultuda bir karar alınmamasına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına,

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP YAŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639811
Küçükçekmece V.D.: 439 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cossas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible] 0[illegible]6 787
Mersis No: 047[illegible]00367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

(iv) Bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına ve

(v) Bu alınan kararlar doğrultusunda gerekli taahhütlerin verilmesine

karar verilmiş olup söz konusu hususlar kapsamında 02.08.2023 tarihli taahhüt verilmiştir.

Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Pekar Grup İnşaat A.Ş., Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE 02.08.2023 tarihli taahhütnameleri ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan 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.

Bununla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği; 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 Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Pekar Grup İnşaat A.Ş., Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE tarafından ilgili hususlar kapsamında 02.08.2023 tarihli taahhütnameler verilmiştir.

Yukarıda belirtilen süreler sona erince Şirket bedelli sermaye artırımına gidebilir veya Şirket'in mevcut ortakları kendi paylarını Borsa'da satabilir. Söz konusu işlemler pay fiyatı üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir, payların Borsa fiyatı düşebilir.

Ayrıca gelecekte yapılacak sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması ya da bu haklarını kullanmamaları durumunda; Şirket'in sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından, yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

- **Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.**

Şirket payları Türk Lirası cinsinden kote edilecektir ve kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla Türk Lirası'nın diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

- **Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.**

İhraç edilen paylarda ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerinin beklentileri karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. Şirket'in ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeniyle faaliyetleri yavaşlayabilir, geçici veya sürekli durabilir, mali yapısı bozulabilir. Böyle durumlarda BİAŞ,

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 639811
Küçükçekmece V.D.: 433 040 8331

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cossa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 69[illegible]75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 707
Mersis No: 4478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Şirket'in paylarının işlem görmesini kısa veya uzun süreli olarak durdurabilir ve işlem sırasının sürekli veya geçici olarak kapatılması, Borsa yönetim kurulunca şirket paylarının Borsa kotundan çıkarılması vb. durumlarda Şirket'in paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilir, aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir, payların el değiştirmesi kısıtlı veya imkânsız hale gelebilir.

Şirket'in mevcut pay sahiplerinin ekonomik konjonktür nedeniyle gerçekleştirebileceği pay satışları, Şirket'in pay değerinde bir düşüşe neden olabilir veya Şirket'in kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir ve Şirket'in yönetim anlayışı/tarzı değişebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda Şirket'in ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

- **Şirket, Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemeyebilir.**

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtımı politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede Şirket'in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmadığı gibi kar elde edeceğine dair bir taahhüdü de bulunmamaktadır.

Ortaklığın kâr payı dağıtımı gerçekleştirebilmesi için öncelikle Şirket'in ilgili yılı kar ile tamamlaması ve varsa geçmiş yıl zararlarının kapatılması gerekmektedir. Şirket ilgili yılı kar ile tamamlasa dahi yönetim kurulunun karın ne şekilde kullanılacağı yönünde karar alarak genel kurula teklif etmesi gerekmekte olup kar dağıtımı genel kurulun onayından sonra gerçekleşebilmektedir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda Şirket'in dönem karından kâr payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Ancak geçmiş yıl karlarını dağıtıma konu edebilir ya da etmeyebilir. Ayrıca, Şirket'in yeterli karı olmayabilir veya Şirket karını şirket bünyesinde tutup dağıtmama kararı verebilir.

- **Fiyat tespit raporuna ilişkin varsayımların gerçekleştirilememesi, Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.**

Şirket paylarının halka arz fiyatının belirlenmesine esas teşkil eden fiyat tespit raporunda belirtilen varsayımlarının gerçekleşmemesi durumunda Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir ve bu durum Şirkete ilişkin gelecek beklentilerini olumsuz etkileyerek Şirket'in pay fiyatı düşebilir.

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi Şirket pay fiyatlarının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarının söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından verilmesi gerekmektedir.

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

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, toplam 44.300.000 TL nominal değerli pay BİST'te işlem görecektir. %20,00 oranındaki halka açıklık, payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

HAT-SAN GEMİ İNŞA - BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRU[illegible] SAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 539813 Küçükçekmece V.D. : 430 040 8331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dere[illegible] Büyükdeniz Cd. [illegible] Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İSTANBUL Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69[illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible] Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. TİCARET BAKANLIĞI TİCARET SANAYİ ODASI İSTANBUL 1923 İSTANBUL TİCARET ODASI

Eylül 2023

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

- **Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.**

Halka arz edilen payların potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcının bilhassa:

- Halka arz edilen paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, halka arz edilen paylara yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- Kur riski de dahil olmak üzere, halka arz edilen paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka arz edilen payların tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katlanma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı hallerde

Şirket'in Borsa'da işlem gören paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- Halka arz edilen payların değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- Bu durumun halka arz edilen payların değeri üzerindeki etkilerini ve
- Bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, halka arz edilen paylara yatırım yapmamalıdırlar. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya uygun düzenleyici kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

5.5. Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolarda Yer Verilen Diğer Riskler

- **Kredi Riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'in finansal bir kayba uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski esas olarak ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

08 Eylül 2023

TL	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.03.2023	6.463.101	101.425.180	2.136.296	281.315	225.687.978	335.993.870
31.12.2022	8.832.992	53.893.773	1.021.898	100.516	297.323.585	361.172.764
31.12.2021	3.675	16.883.724	1.730.851	8.655.049	14.392.780	41.666.079
31.12.2020	0	12.423.937	9.268.376	4.567.114	5.295.512	31.554.939

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYATSAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GB... A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 435 040 8361

08 EYLÜL 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barış Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Osmanlı Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 419 90 00 Fax: 0216 412 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4... 007 67
Mersis No: 0...0003678700001 Tic.Sic.No: 271081

T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ ODASI

01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan 101.425.180 TL (31.12.2022: 53.893.773 TL, 31.12.2021: 16.883.724 TL, 31.12.2020: 12.423.937 TL) ilişkili taraflardan 6.463.101 TL (31.12.2022: 8.832.992 TL, 31.12.2021: 3.675 TL, 31.12.2020: 0 TL) ticari alacağı, ilişkili olmayan taraflardan 281.315 TL (31.12.2022: 100.516 TL, 31.12.2021: 8.655.049 TL, 31.12.2020: 4.567.114 TL), ilişkili taraflardan 2.136.296 TL (31.12.2022: 1.021.898 TL, 31.12.2021: 1.730.851 TL, 31.12.2020: 9.268.376 TL) diğer alacağı, bankalarda 225.687.978 TL (31.12.2022: 297.323.585 TL, 31.12.2021: 14.392.780 TL, 31.12.2020: 5.295.512 TL) mevduatı bulunmaktadır.

Şirket'in 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış 1.360.375 TL (31.12.2022: 1.360.375 TL, 31.12.2021: 750.000 TL, 31.12.2020: 750.000 TL) ilişkili olmayan taraflardan ticari alacağı, 185.551 TL (31.12.2022: 2.571.024 TL, 31.12.2021: 0 TL, 31.12.2020: 0 TL) ilişkili olmayan taraflardan diğer alacağı bulunmaktadır.

- **Likidite Riski**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararla karşılaşabilir.

Şirket'in likidite riski dönemler itibarıyla aşağıda gösterilmektedir.

	31.03.2023	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dönen Varlıklar	594.022.636	494.664.201	295.761.214	170.694.628
Kısa Vadeli Yükümlülükler	460.242.093	414.728.821	370.348.214	163.707.621
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,29	1,19	0,80	1,04

Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 796,6 miyon TL olup bu tutarın 49,3 milyon TL'si 3 aya kadar vadeli, 226,4 milyon TL'si 3 – 12 ay arası vadeli, 520,8 milyon TL'si 5 yıldan uzun vadelidir. Bu tutarın 691,0 milyon TL'si finansal borçlardan, 104,4 TL'si ticari borçlardan, 1,2 milyon TL'si ise diğer borçlardan oluşmaktadır.

Sözleşme Uyarınca Vadeler (31.03.2023)	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 Aydan Kısa**	**3-12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**	**5 Yıldan Uzun**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**700.134.280**	**796.561.484**	**49.345.964**	**226.419.560**	**0**	**520.795.960**
Finansal Borçlar	594.620.021	690.966.279	48.119.167	122.051.152	0	520.795.960
Ticari Borçlar	104.287.462	104.368.408	0	104.368.408	0	0
Diğer Borçlar	1.226.797	1.226.797	1.226.797	0	0	0
Toplam	**700.134.280**	**796.561.484**	**49.345.964**	**226.419.560**	**0**	**520.795.960**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 86 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 86 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 659811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

08 Eylül 2023 08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM HİSSEL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Dessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğazıçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1982 MANİ 98

Sözleşme Uyarınca Vadeler (31.12.2022)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**709.525.598**	**709.525.598**	**144.333.083**	**83.413.972**	**481.778.543**	**0**
Finansal Borçlar	607.040.746	607.040.746	41.848.231	83.413.972	481.778.543	0
Ticari Borçlar	101.242.051	101.242.051	101.242.051	0	0	0
Diğer Borçlar	1.242.801	1.242.801	1.242.801	0	0	0
Toplam	**709.525.598**	**709.525.598**	**144.333.083**	**83.413.972**	**481.778.543**	**0**

Sözleşme Uyarınca Vadeler (31.12.2021)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**758.899.849**	**758.899.849**	**152.373.289**	**201.259.784**	**405.266.776**	**0**
Finansal Borçlar	671.911.937	671.911.937	67.086.594	201.259.784	403.565.559	0
Ticari Borçlar	83.394.855	83.394.855	83.394.855	0	0	0
Diğer Borçlar	3.593.057	3.593.057	1.891.840	0	1.701.217	0
Toplam	**758.899.849**	**758.899.849**	**152.373.289**	**201.259.784**	**405.266.776**	**0**

Sözleşme Uyarınca Vadeler (31.12.2020)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**242.423.216**	**242.423.216**	**69.176.878**	**77.890.234**	**95.356.104**	**0**
Finansal Borçlar	197.199.686	197.199.686	25.963.411	77.890.234	93.346.041	0
Ticari Borçlar	42.478.592	42.478.592	42.478.592	0	0	0
Diğer Borçlar	2.744.938	2.744.938	734.875	0	2.010.063	0
Toplam	**242.423.216**	**242.423.216**	**69.176.878**	**77.890.234**	**95.356.104**	**0**

Şirket'in finansal borçlarının finansal tablo dönemleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmektedir.

Finansal Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**5.287.291**	**7.853.029**	**1.668.915**	**1.031.033**
Finansal Kiralamalar	*5.287.291*	*6.117.282*	*1.268.472*	*257.404*
Faiz Tahakkukları	*0*	*1.735.747*	*400.443*	*773.629*
Diğer Finansal Yükümlülükler	**148.179**	**141.245**	**126.754**	**161.683**
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**96.095.806**	**117.267.929**	**266.550.709**	**102.660.929**
Banka Kredileri	*91.502.910*	*117.267.929*	*266.550.709*	*102.660.929*
Faiz Tahakkukları	*4.592.896*	*0*	*0*	*0*
Uzun Vadeli Borçlanmalar	**493.236.924**	**481.778.543**	**403.565.559**	**93.346.041**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 80 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 80 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 435 040 8331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Prof. Kemal Büyükdeniz Sok. No: 1 Cesaret Plaza 2. Blok No:4 K:7 D.16 Ümraniye/İST.
Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

06 Eylül 2023

Banka Kredileri	*480.493.239*	*470.075.649*	*400.325.029*	*93.102.118*
Finansal Kiralamalar	*12.743.685*	*11.702.894*	*3.240.530*	*243.923*
Toplam	**594.768.200**	**607.040.746**	**671.911.937**	**197.199.686**

Şirket'in 2020 yılsonunda 191,5 milyon net finansal borcu, 2021 yılsonunda 656,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışın en önemli nedeni yüzer havuz yatırımı ile işletme sermayesi ihtiyacıdır. Fon ihtiyacının önemli tutarda oluşmasına sebebiyet veren yüzer havuz yatırımı, uzun vadeli bir yatırım özelliği taşıması ve gemi inşa projelerinin genelde bir yıldan uzun olması nedeniyle gerekli fon tutarı, uzun vadeli krediler ile karşılanmıştır. 2022 yılsonunda ise net finansal borç 2021 yılsonuna göre %53,0 düşüşle 308,6 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılında 1,7 milyon TL olan alınan avans tutarının 2022 yılında 169,9 milyon TL'ye yükselmesi ile bir nevi gelir tahakkuku olarak değerlendirilmesi gereken sözleşme varlıklarının 183,3 milyon TL'den sıfıra inmesinin bir sonucu olarak işletme Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı azalmıştır. Artan karlılık ve yatırım harcamalarının 2021 yılına göre kısmen düşmesinin etkisi ile Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 298,5 milyon TL'ye yükselmiş, net finansal borç 2022 yılsonunda 2021 yılsonuna göre %53 gerilemiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerindeki düşüşe bağlı olarak net finansal borçluluk, 2022 yılsonuna göre %6,8 oranında sınırlı artışla 329,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in "diğer finansal yükümlülükler" harici finansal borçlarının para birimi ve faiz oranı bazında detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Faiz Oranı**
TL Borçlanmalar	14.999.977	14.999.977	%2,47-%12,00
USD Borçlanmalar	29.563.556	567.259.609	%5,28-%7,92
EUR Borçlanmalar	591.904	12.360.435	%4,00
Toplam		**594.620.021**	

31 Aralık 2022	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Faiz Oranı**
TL Borçlanmalar	9.706.335	9.706.335	%2,47-%12,00
USD Borçlanmalar	31.183.474	584.128.826	%5,28-%7,92
EUR Borçlanmalar	654.172	13.064.340	%4,00
Toplam		**606.899.501**	

31 Aralık 2021	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Faiz Oranı**
TL Borçlanmalar	10.251.656	10.251.656	%17,25-%20,28
USD Borçlanmalar	48.906.113	653.043.325	%2,52-%8,00
EUR Borçlanmalar	561.748	8.490.202	%2,16-%4,00
Toplam		**671.785.183**	

31 Aralık 2020	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Faiz Oranı**
TL Borçlanmalar	23.056.350	23.056.350	%7,68-%18,32
USD Borçlanmalar	23.539.642	172.792.744	%2,65-%7,50
EUR Borçlanmalar	131.985	1.188.909	%4,85
Toplam		**197.038.003**	

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Akçam Büyükdeniz Cd. Cersas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İSTANBUL TİCARET BORSASI İSTANBUL DEĞERLİ MADENLER VE İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 İSTANBUL ALTIN BORSASI ÜYE MAKBUZU 98 [illegible] EYLÜL 2023

- **Piyasa Riski**

Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, finansal tablo dönemleri itibarıyla, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket ABD Doları ve Euro para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Döviz Varlıkları	319.240.193	366.375.178	32.085.448	56.524.711
Döviz Yükümlülükleri	934.517.713	837.671.084	800.938.250	258.000.235
Net Döviz Pozisyonu	**-615.277.520**	**-471.295.906**	**-768.852.802**	**-201.475.524**
Kurlarda %10 Artış Olması Halinde Kara Etkisi	**-61.527.752**	**-47.129.591**	**-76.885.280**	**-20.147.552**

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla net döviz açığı olması sebebiyle kurlarda yükseliş olması halinde finansal tablolara negatif etkisi olacaktır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmeler piyasadaki fiyatların değişmesine sebep olup dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket, faiz oranı riskinden kaçınmak amacıyla finansal yükümlülüklerinin tamamını sabit faizli olarak kullanmaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1 İhraççı hakkında genel bilgi

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı

Şirket'in ticaret unvanı Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası

Bağlı bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	671858-0
MERSİS Numarası	0730034753700010
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	08.07.2008

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi

Şirket, Pkr Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla 08.07.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 671858 sicil numarası ile süresiz olarak kurulmuş olup Şirket'in kuruluş esas sözleşmesi 14.07.2008 tarih ve 7104 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

05.12.2013 tarihinde ise Şirket'in unvanı, nihai unvanı olan Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiş olup söz konusu değişiklik 11.12.2013 tarih ve 8462 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 96 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 021[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]
Mersis No: 0[illegible]0036787000011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98
00 Eylül 2023

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

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
İhraççının Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkezinin Adresi	Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul
İnternet Adresi	www.hat-san.com.tr
Telefon Numarası	+90 212 662 95 96
Faks Numarası	+90 212 662 95 97
KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi	hatsangemi@hs01.kep.tr

İhraççı'nın Tabi Olduğu Mevzuat

Tersane ve Kıyı Mevzuatı

a) Tersane Yönetmeliği

Tersane Yönetmeliği tahtında iç sularda, kıyı ve sahil şeridi ile dolgu ve kurutma yoluyla kazanılan alanlar üzerinde imar planı kararıyla belirlenen mevcut ve yeni kurulacak olan tesislerin yer, kapasite ve benzeri niteliklerinin planlanması, kurulmalarına ilişkin usul ve esaslar, tevsi yatırımlar, kapasitelerinin artırılması, modern üretim ve yönetim çerçevesinde projelerin incelenerek onaylanması, asgari güvenlik şartları çerçevesinde denetim ve belgelendirme ile yüzer havuzların çalışma usul ve esasları belirlenmektedir.

Tersane Yönetmeliği tahtında tersaneler, tekne imal ve çekek yerleri "tesis" olarak tanımlanmıştır. Bu doğrultuda, Tersane Yönetmeliği uyarınca tesisler, idare tarafından verilecek kısmi işletme izni belgesi veya işletme izni belgesi ile faaliyet göstermelidir. Tesislerde yüzer havuz konuşlandırabilmek için idareden ayrıca bir yüzer havuz işletme ön izni ve yüzer havuz işletme izni belgesi alınması gerekir. Yüzer havuz, tesisin bir mütemmim cüzü olarak değerlendirilir ve tesiste konuşlandırılır. Yüzer havuzun başka bir tesiste üç aydan fazla konuşlandırılması halinde yeni tesis işletmecisi tarafından yüzer havuz işletme ön izni ve projenin tamamlanması ile birlikte yüzer havuz işletme izni belgesi alınır. Ayrıca, her yüzer havuz için ayrı yüzer havuz işletme izni belgesi alınır ve yüzer havuzun tesis dışında su aracı olarak kullanılmak istenmesi durumunda su aracı uygunluk belgesi de alınmalıdır. Faaliyeti sonlanan, tahsis veya kira süresi biten tesislerin kısmi işletme izni belgesi, işletme izni belgesi veya yüzer havuz işletme izni belgesi geçerliliğini yitirir.

İşletme izni belgesi ve yüzer havuz işletme belgesi her beş yıl sonunda tesislerin Tersane Yönetmeliği hükümlerine uygunluğu kontrol edilerek yenilenmektedir. Tesis işleticisi tarafından işletme izni belgesi ve/veya yüzer havuz işletme belgesi yenileme işlemi için beş yılın tamamlanmasına en az 60 gün kala ilgili idareye müracaat edilmelidir.

İlaveten, tesis işleticileri, TÜRKAK A tipi muayene kuruluşu olarak yetki alan kuruluşlara aşağıda belirtilen iş veya işlemleri yaptırmakla sorumludur:

- Irgat, kaldırma ve iletme makinalarının kontrollerini yaptırmak,
- Taşınabilir veya taşınamaz basınçlı ekipmanların, boru hatlarının kontrollerini yaptırmak,
- Topraklama ölçümleri, elektrik kabloları ve panoların kontrollerini yaptırmak,

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8381

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdenk Cad. Cevsan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]0036 787
Mersis No: 0[illegible]8003678700011 Tic.Sic.No: 271081

- Tüm ırgat, kaldırma ve iletme makinaları, taşınabilir veya taşınamaz basınçlı ekipmanlar ve boru hatlarının düzenli bakım-tutum kayıtlarını tutmak.

TÜRKAK A TİPİ muayene kuruluşunca yapılacak iş ve işlemler sonucu hazırlanacak olumlu raporlar ile tüm ırgat, kaldırma ve iletme makineleri, taşınabilir veya taşınamaz basınçlı ekipmanlar ve boru hatlarının düzenli olarak tesis işleticisi tarafından yapılan bakım-tutumlarına ilişkin kayıtlar idareye sunulmak üzere tesiste hazır bulundurulmalıdır.

Tüm tesisler GSVP'ye kaydolmak ve GSVP'de istenilen bütün bilgilerini güncellemekle yükümlüdür. GSVP'ye ilişkin bilgilerin girilmemesi durumunda ilgilisi liman başkanlığınca uyarılır. Uyarıya rağmen gereğinin yerine getirilmemesi halinde liman başkanlığınca tesisin işlemleri gerçekleştirilmez. Herhangi bir işlem için liman başkanlığına tesis yetkilisince yapılan müracaatlarda, liman başkanlığınca işlem yapılmadan önce tesisin GSVP'deki bilgileri kontrol edilir, güncel olmayan bilgileri yenilenmeden işlemleri yapılmaz.

b) Limanlar Yönetmeliği

Limanlar Yönetmeliği çerçevesinde tersane, tekne imal, çekek yeri ve yüzer havuzlardan indirilecek gemi ve deniz araçları, liman başkanlığının belirleyeceği yerlere yanaşma, bağlama ve demirleme yapabileceği gibi, bu tesislerden indirilecek veya tesislere alınacak gemi ve deniz araçları, diğer tesislere engel teşkil etmemek kaydıyla, tesislerin önlerine veya rıhtımlarına yanaşabilir ya da kıçtankara bağlanabilirler.

Çevre Mevzuatı

Çevresel etki değerlendirmesi, Çevre Kanunu tahtında gerçekleştirilmesi planlanan projelerin çevreye olabilecek olumlu ve olumsuz etkilerinin belirlenmesinde, olumsuz yöndeki etkilerin önlenmesi ya da çevreye zarar vermeyecek ölçüde en aza indirilmesi için alınacak önlemlerin, seçilen yer ile teknoloji alternatiflerinin belirlenerek değerlendirilmesinde ve projelerin uygulanmasının izlenmesi ve kontrolünde sürdürülecek çalışmaları ifade edecek şekilde tanımlanmıştır. Çevresel etki değerlendirmesine ilişkin usul ve esaslar, 29.07.2022 tarihinde yürürlüğe giren (ve 25.11.2014 tarihli yönetmeliği yürürlükten kaldıran) ÇED Yönetmeliği ile düzenlenmektedir.

ÇED Yönetmeliği kapsamında, ilgili projenin çevresel etkilerinin değerlendirilmesi bakımından, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından 4 türde karar verilmesi mümkündür:

- Çevresel etki değerlendirmesi gerekli değildir kararı (ÇED Gerekli Değildir kararı), ilgili ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projeler hakkında yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeylerde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. "ÇED Gerekli Değildir" kararı verilen proje için 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Gerekli Değildir" kararı geçersiz sayılır.
- Çevresel etki değerlendirmesi gereklidir kararı ("ÇED Gereklidir" kararı), ilgili ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projelerin çevresel etkilerinin incelenerek, çevresel etkilerinin daha

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya.Cd. Florya Plaza No: 89 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas
Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ataşehir/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 737
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 MANİ 98
08 Eylül 2023

detaylı incelenmesi amacıyla çevresel etki değerlendirmesi raporu hazırlanmasının gerektiğini belirten karardır.

ÇED Yönetmeliği Ek-1'de listelenen ve çevresel etki değerlendirmesi uygulanacak projelere başlanmadan önce veya Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın bir projeye ilişkin "ÇED Gereklidir" kararı vermesi üzerine, anılan projeye ilişkin olarak ÇED Raporu hazırlanması gerekmektedir. ÇED Raporu, ÇED Yönetmeliği'nin ekindeki ilgili forma uygun olarak hazırlanarak, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından kurulan ilgili komisyona sunulur. "ÇED Gereklidir" kararı verilen projeler için ÇED başvuru dosyası hazırlanarak Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'na başvuru yapılması gerekmektedir. Ancak, "ÇED Gereklidir" kararına esas şartların değişmesi halinde, yeniden başvuru yapılabilir.

- Çevresel etki değerlendirmesi olumlu kararı ("ÇED Olumlu" kararı), ÇED Raporu hakkında ilgili komisyon tarafından yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeylerde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. "ÇED Olumlu" kararı verilen proje için 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Olumlu" kararı geçersiz sayılır.
- Çevresel etki değerlendirmesi olumsuz kararı ("ÇED Olumsuz" kararı) ise, ÇED Raporu hakkında ilgili komisyonca yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkileri nedeniyle gerçekleştirilmesinde çevre açısından sakınca görüldüğünü belirten karardır.

Mevzuat uyarınca "ÇED Olumlu" kararı veya "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadıkça, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki projeler ile ilgili onay, izin, teşvik, yapı ve kullanım ruhsatı verilemez; söz konusu projeler için yatırıma başlanamaz ve bunlar ihale edilemez. ÇED Olumlu Kararı veya ÇED Gerekli Değildir Kararı alınmadan başlanan faaliyetler süre verilmeksizin durdurulur ve "ÇED Olumlu" ya da "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadıkça yatırıma ilişkin durdurma kararı kaldırılmaz.

ÇED Yönetmeliği uyarınca, (i) anılan yönetmeliğin ilgili ekinde listelenen yer alan projelere, (ii) bakanlık tarafından "ÇED Gereklidir" kararı verilen projelere ve (iii) daha önce kapsam dışı olarak değerlendirilen projelere ilişkin kapasite artırımı ve/veya genişletilmesinin planlanması halinde, mevcut proje kapasitesi ve kapasite artışları toplamı ile birlikte projenin yeni kapasitesinin ilgili ekte belirtilen eşik değer veya üzerinde olan projelere ilişkin olarak, ÇED Raporu hazırlanması zorunludur. ÇED Raporu, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından yeterlik verilmiş kurum ve kuruluşlar tarafından, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki form ve içeriğe uygun olarak hazırlanır.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği ise Çevre Kanunu uyarınca alınması gereken çevre izin ve lisansları düzenlemekte ve çevre izin ve lisanslarına tabi işletmeleri iki kategoride sınıflandırmaktadır. Bunlar: çevreye kirletici etkisi yüksek düzeyde olan işletmeler ve çevreye kirletici etkisi olan işletmelerdir. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği gereği, şirketlerin faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: "Çevre İzin Belgesi" (hava emisyonu, çevresel gürültü, atıksu deşarjı

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 59 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 8 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0178003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UTMANLI 98
06 Eylül 2023

ve derin deniz deşarjı konularından en az birini içeren izinden oluşan); veya "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan) almak için Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı veya Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne müracaat etmesi gerekmektedir.

Çevre Yönetim Hizmetleri Yönetmeliği uyarınca, Çevre Kanunu'na dayanılarak yürürlüğe giren düzenlemeler tahtında denetime tabi tesislerin faaliyetlerinin, çevreye ilişkin kanun ve ikincil düzenlemelere uygunluğunu, alınan tedbirlerin etkili olarak uygulanıp uygulanmadığını değerlendirmeleri gerekmektedir.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-1 listesinde yer alan işletmeler; çevre yönetim birimlerini kurmak veya çevre danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti almak zorundadır. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-2 listesinde yer alan işletmeler ise; bir çevre görevlisini veya çevre mühendisini sürekli istihdam etmek veya çevre yönetim birimlerini kurmak veya çevre danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti almak zorundadır. İşletme sahipleri veya sorumluları; bünyelerinde görev yapan personelin ayrılması, kurdukları çevre yönetim biriminin iptal edilmesi veya askıya alınması, çevre danışmanlık firmasıyla yapmış oldukları çevre yönetimi hizmeti alımı sözleşmesinin iptal edilmesi durumunda; bu tarihlerden itibaren en geç 30 gün içinde başka bir personel istihdam etmek, çevre yönetim birimi kurmak veya çevre danışmanlık firmasından yeni bir çevre yönetimi hizmeti almak zorundadır.

İşletme bünyesinde kurulan çevre yönetimi birimleri için çevre yönetimi birimi yeterlilik belgesi alınmalıdır. Hizmetin dışarıdan alınması durumunda ilgili firmanın çevre danışmanlık yeterlilik belgesi olmalıdır. Yeterlilik belgeleri 4 yıl süreyle geçerli olup 4 yıllık sürenin bitiminden en az 30 gün önce sistem üzerinden vize başvurusu yapılması gerekmektedir. Çevre yönetimi hizmeti verme yetkisi iptal edilen çevre görevlisi, çevre mühendisi, çevre yönetim birimi veya firmalar 2 yıl süre ile çevre yönetimi hizmeti veremez.

İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin Mevzuat

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu'nun amacı; kamu ve özel sektöre ait bütün işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması ve mevcut sağlık ve güvenlik şartlarının iyileştirilmesi için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk, hak ve yükümlülüklerini düzenlemektir. İşveren, çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlamakla yükümlü olup bu çerçevede, mesleki risklerin tespiti, değerlendirilmesi ve önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi dâhil her türlü tedbirin alınması, organizasyonun yapılması, gerekli araç ve gereçlerin sağlanması, sağlık ve güvenlik tedbirlerinin değişen şartlara uygun hale getirilmesi ve mevcut durumun iyileştirilmesi için çalışmalar yapmalıdır.

Tehlikeli sınıfta yer alan işler bakımından iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanabilmesi amacıyla, ilgili mevzuat tahtında bazı ek kural ve düzenlemelere yer verilmektedir. Değişik iş kollarının hangi tehlike kategorisine dahil olduğu ise İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği'nin ekinde yer alan listeye göre tespit edilmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM
ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339511
Küçükçekmece V.D. : 430 [illegible] 8851

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MERKUZ DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. Cevaş
Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İşverenin, iş yerinde, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi ve on ve daha fazla çalışanı olan çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise, diğer sağlık personelini görevlendirmesi gerekmektedir. Çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması halinde işveren, bu hizmetin tamamını veya bir kısmını, ortak sağlık ve güvenlik birimlerinden hizmet alarak yerine getirebilir. İş güvenliği uzmanlarının çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için (A) sınıfı, tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için en az (B) sınıfı, az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise en az (C) sınıfı iş güvenliği uzmanlığı belgesine sahip olmaları şartı aranır.

Az tehlikeli sınıfta yer alan 1.000 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 1.000 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi, tehlikeli sınıfta yer alan 500 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 500 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi ve çok tehlikeli olarak sınıflandırılan işyerlerinde, her 250 çalışan için bir işyeri hekimi ve her 250 çalışan için bir iş güvenliği uzmanı tam gün çalışacak şekilde görevlendirilmelidir. İşyeri hekimi ve iş güvenliği uzmanının tam süreli görevlendirilmesi gereken bu gibi durumlarda, işverenin, işyeri sağlık ve güvenlik birimi kurması gerekir. 50 ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve 6 aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturmalıdır.

Kişisel Verilerin Korunmasına İlişkin Mevzuat

KVKK, kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi, silinmesi, anonim hale getirilmesi ve aktarılmasına ilişkin idari yaptırımlar öngörmektedir. KVKK uyarınca kişisel veriler, KVKK'daki istisnalar saklı kalmak üzere, ilgili kişinin açık rızası olmaksızın işlenemez ve aktarılamaz. İşlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması halinde kişisel veriler resen veya ilgili kişinin talebi üzerine veri sorumlusu tarafından silinir, yok edilir veya anonim hale getirilir. Veri sorumlularının ve veri işleyen gerçek veya tüzel kişilerin, kişisel verilerin elde edilmesi sırasında aydınlatma yükümlülüğü bulunmaktadır. Kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişiler, Veri Sorumluları Sicili'ne kaydolmak zorundadır.

Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Mevzuatı

Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu sosyal sigortalar ile genel sağlık sigortası bakımından kişileri güvence altına almakta, bu sigortalardan yararlanacak kişileri ve sağlanacak hakları, bu haklardan yararlanma şartları ile finansman ve karşılanma yöntemlerini belirlemekte ve sosyal sigortaların ve genel sağlık sigortasının işleyişi ile ilgili usul ve esasları düzenlemektedir. Kanun uyarınca işveren, örneği SGK tarafından hazırlanacak işyeri bildirgesini en geç sigortalı çalıştırmaya başladığı tarihte, SGK'ya vermekle yükümlüdür. Şirket kuruluşunun ticaret sicili memurluklarına bildirilmesi halinde yapılan bu bildirim SGK'ya yapılmış sayılır ve ilgililerce ayrıca işyeri bildirgesi düzenlenmez. Ayrıca işverenin iş güvenliği hakkında yükümlülükleri bulunmaktadır.

Sanayi Mevzuatı

Sanayi Sicili Kanunu uyarınca, üretim faaliyetine başlamadan önce tüm sanayi tesislerinin ilgili sanayi siciline tescil edilmesi ve "Sanayi Sicil Belgesi" almaları zorunludur. Sanayi Sicil Kanunu tahtında bir maddenin vasıf, şekil, hassa veya terkibini makine, cihaz, tezgâh, alet veya diğer vasıta

T.C. İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü Onay Kurulu 08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858

PEKAR GRUP İNŞ. İTH. İHR. A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 000011 Küçükçekmece V.D.

INFO YATIRIM HEKKUL DEĞERLER A.Ş. Samy Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:1 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 021 [illegible] 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4760036787 Mersis No: 0476003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

ve kuvvetlerin yardımı ile veya sadece el emeği ile kısmen veya tamamen değiştirmek veya bu maddeleri işlemek suretiyle devamlı ve seri halinde imal veya istihsal eden yerlerle madenlerin çıkarılıp işlendiği yerler sanayi işletmesi, buralarda yapılan işler sanayi işleri ve buraları işletenler sanayici sayılır. Sanayi işletmelerine işyeri açma ve çalışma ruhsatı düzenlemesi için sanayi siciline kaydolduğuna dair yazı, işyeri açma ve çalışma ruhsatı veren idareler tarafından aranır. Sanayi sicil belgeleri, veriliş tarihi itibarıyla 2 yılda bir elektronik ortamda vize yapılır. İşletme üretim faaliyetine son vermediği sürece Sanayi Sicil Belgesi geçerlidir. Sanayi Sicil Tebliği uyarınca, bir işletmenin birden fazla üretim yerinin olması halinde her üretim yeri ayrı ayrı sanayi siciline kaydedilir. Sanayi Sicili Kanunu hükümlerine göre sanayi işletmelerini süresi içinde sanayi siciline tescil ettirmeyenler hakkında idari para cezası uygulanmaktadır.

Sanayi Sicil Tebliği'nin 4. maddesi uyarınca sanayi tesisleri için alınması zorunlu Sanayi Sicil Belgesi'nin kayıt aşaması için kapasite raporu düzenlenmeli ve sunulmalıdır. Bu sayede, kapasite raporunun alınması zorunlu hale getirilmiştir, aksi takdirde Sanayi Sicil Belgesi düzenlenemeyecektir.

Odalar ve Borsalar Kanunu'nun 9. maddesi uyarınca ticaret siciline kayıtlı tacirler ve 5. maddesine göre sanayici ve deniz taciri sıfatını haiz tüm gerçek ve tüzel kişiler ile bunların şubeleri ve fabrikaları, bulundukları yerdeki odaya kaydolmak zorundadırlar. Kayıt zorunluluğunu 1 ay içinde yerine getirmeyenler odalar tarafından re'sen kaydedilir ve durum kendilerine tebliğ edilir. Odalara kayıt zorunluluğu bulunanlar, durumlarında meydana gelen ve TTK'ya göre tescil ve ilanı gereken her türlü değişikliği, gerçekleşmesinden itibaren 1 ay içinde, kayıtlı oldukları odalara bildirmek zorundadır. Odalara kayıt yükümlülüğü yerine getirildiğinde ilgili gerçek ve tüzel kişiler ile bunların şubeleri ve fabrikalarına oda kayıt belgesi düzenlenir.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

- Şirket, Pkr Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla 08.07.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 671858 sicil numarası ile süresiz olarak kurulmuş olup Şirket'in kuruluş esas sözleşmesi 14.07.2008 tarih ve 7104 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Şirket, 460.000 TL'lik kısmı Hasan Osman ÇELİK'e, 25.000 TL'lik kısmı Cüneyt TURKUT'a, 5.000 TL'lik kısmı Nureddin ÇELİK'e, 5.000 TL'si İmran ÇELİK'e, 5.000 TL'si Abdulvahap ÇELİK'e ait olmak üzere 500.000 TL sermaye ile kurulmuştur.
- Hasan Osman ÇELİK, 07.09.2009 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Şirket'te sahip olduğu paylardan 455.000 TL'lik kısmını Mehmed Halid İsmail PEPE'ye devretmiş olup kalan 5.000 TL'lik kısmını da 14.10.2009 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.
- Cüneyt TURKUT, 07.09.2009 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Şirket'te sahip olduğu paylardan 22.500 TL'lik kısmını Mehmed Halid İsmail PEPE'ye devretmiş olup kalan 2.500 TL'lik kısmını da 30.12.2010 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Ahmed Malik PEPE'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.
- Nureddin ÇELİK, 14.10.2009 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Şirket'te sahip olduğu paylarını tamamını (5.000 TL) Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. İmran ÇELİK, 07.09.2009 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Şirket'te sahip olduğu paylarin tamamini (5.000 TL) Mustafa Talha PEPE'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 86 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7637

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 92 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dereboyu Büyükdere Cd. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 20 00 Fax: 02[illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]
Mersis No: 0780036787000111 Tic.Sic.No: 271081

- Abdulvahap ÇELİK, 07.09.2009 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile Şirket'te sahip olduğu payların tamamını (5.000 TL) Mesud Abdurrahman PEPE'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.
- Tüm bu pay devirleri ve Şirket'in 02.10.2009 tarihli genel kurul toplantısında Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE'nin Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmesi kapsamda Şirket, nihai durumda olduğu gibi PEPE Ailesi'nin hakimiyetine geçmiştir.
- Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., 30.12.2010 tarihinde Şirket'te sahip olduğu payların 2.500 TL'lik kısmını Ahmed Malik PEPE'ye devretmiştir.
- Ahmed Malik PEPE, 10.01.2014 tarihinde Şirket'te sahip olduğu payların tamamını (5.000 TL) Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.
- 2011 yılında Şirket, 1.500 DWT Bunker Tanker "M/T Kaya Bener" isimli gemiyi teslim ederek ilk teslimatını gerçekleştirmiştir.
- 2012 yılında 1 adet gırgır/trol balıkçı teknesi Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- 2013 yılında 1 adet gırgır/trol balıkçı teknesi Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- Şirket'in 28.11.2013 tarihli genel kurul kararı çerçevesinde sermayesi 500.000 TL'den 5.101.093 TL'ye artırılmıştır. Artırılan 4.601.093 TL'lik sermayenin tamamının kısmi bölünme yoluyla bölünen Hat-San İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den karşılanmış olup söz konusu sermaye artırım işlemi, 29.11.2013 tarihinde tescil, 05.12.2013 tarihli ve 8458 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.
- 05.12.2013 tarihinde ise Şirket'in unvanı, nihai unvanı olan Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiş olup söz konusu değişiklik 11.12.2013 tarih ve 8462 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.
- 2014 yılında Şirket, gemi onarımı hizmetlerine başlama kararı almış ve HS10 Tip 10.000 ton kaldırma kapasiteli yüzer havuzda ilk onarımına başlamıştır.
- Yine 2014 yılında 1 adet gırgır/trol balıkçı teknesi Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- 2015 yılında 671858 sicil numarasıyla İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne kayıtlı Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Tuzla Şubesi açılmış olup 17.12.2015 tarihli ve 8948 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Söz konusu şubede, yüzer havuz inşası sırasında kullanılmak üzere boru işleme atölyesi kiralanmış ve imalata başlanmıştır. Yüzer havuz inşası bitince 2016 yılında söz konusu şube kapatılmıştır.
- 2015 yılında inşası tamamlanan 1 adet römorkör teslim edilmiştir.
- 2015 yılında 1 adet gırgır/trol balıkçı teknesi Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- 2015 yılında 1 adet 6.000 ton kapasiteli duba teslimi yapılmıştır.
- 2016 yılında 1 adet 5.200 DWT kapasiteli kimyasal tanker inşası tamamlanarak teslim edilmiştir.
- 2016 yılında 1 adet gırgır/trol balıkçı teknesi Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- Dönüşüm projesi olarak tamamlanan 1 adet enerji gemisi teslimi yapılmıştır.
- 2017 yılında "Karadeniz Powership Osman Khan" enerji gemisi dönüşüm projesi tamamlanarak, sahibine teslim edilmiştir. Aynı yıl içinde ikinci dönüşüm projesi olarak başka bir enerji gemisi de tamamlanarak teslim edilmiştir.
- Yine 2017 yılında tersanede kullanmak üzere 10.000 tonluk yüzer havuz inşası tamamlanarak faaliyete geçirilmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639231
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98
06 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.B.K. No:4 K:7 D:16 Üsküdar/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 797
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

- Şirket'in 14.12.2017 tarihli genel kurul kararı çerçevesinde sermayesi 5.101.093 TL'den 6.351.093 TL'ye artırılmıştır. Artırılan 1.250.000 TL'lik sermayenin tamamı tüm aktif ve pasifi ile birlikte infisah yoluyla devir alınması suretiyle İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 652375 sicil numarasıyla kayıtlı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinden karşılanmış olup söz konusu sermaye artırım işlemi 22.12.2017 tarihinde tescil, 28.12.2017 tarihli ve 9483 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.
- 2018 yılında 1 adet 55 tonluk BP buz kırıcı römorkör tamamlanarak teslimatı yapılmıştır.
- 2019 yılında 3 adet dönüşüm projesi olarak enerji gemileri tamamlanarak teslim edilmiştir.
- 2019 yılında ASFAT Askeri Fabrika ve Tersane İşletme A.Ş. ile Türkiye Cumhuriyeti donanmasına teslim edilmek üzere 10.000 ton kaldırma kapasiteli yüzer havuz için kontrat imzalanmıştır. 2020 yılının ilk yarısında yüzer havuz tamamlanarak Türk Donanmasına teslim edilmiştir.
- 2020 yılında 1 adet 10.000 tonluk yüzer havuz tamamlanarak Danimarkalı sahiplerine, 1 adet canlı balık taşıyıcı gemisi Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- Dönüşüm projesi olan 1 adet enerji gemisi tamamlanarak teslim edilmiştir.
- Artan iş hacmiyle birlikte kapasite artırımına giden Şirket, bakım onarım faaliyetlerinin kapasitesini arttırmayı hedeflediği için Panamax yüzer havuzu "Hulk" inşasına karar vermiştir.
- Şirket, mevcut A-20 parsel (Hat-San Tersanesinin olduğu parsel) yanındaki A-21 parsel için Yalova Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş.'ye ait %4 oranındaki hisseyi 21.09.2020 tarihinde 16.505.000 TL karşılığında alarak ikinci tersane alanında hem altyapı yatırımına hem de gemi bloğu inşasına başlamış olup kapasitesini 116.133 m^2'ye çıkarmıştır. İki tersane de yan yana olduğundan mevcutta tek bir alan gibi kullanılmaktadır.
- Şirket'in 03.09.2021 tarihli genel kurul kararı çerçevesinde sermayesi 6.351.093 TL'den 18.037.093 TL'ye artırılmıştır. Artırılan 11.686.000 TL'lik sermayenin tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmış olup söz konusu sermaye artırım işlemi 21.09.2021 tarihinde tescil, 21.09.2021 tarihli ve 10413 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.
- 2021 yılında Avrupa'nın en büyük ve en uzun mavnalarından biri olan AMT Commander'in boyu uzatılarak 5 megablok yerleştirilmiştir.
- Balıkçı gemilerinin 2.'si Şubat 2021'de, 3.'sü Haziran 2021'de Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- Balıkçı gemilerinin 4.'sü Ocak 2022'de, 5.'si Ağustos 2022'de Norveçli sahiplerine teslim edilmiştir.
- Şirket'in tersanesinin bakım onarım kapasitesini arttırmak maksadı ile yapımına devam edilen NB-18 Panamax yüzer havuzu Mayıs 2022'de tamamlanarak faaliyete geçmiştir.
- Şirket'in 14.09.2022 tarihli genel kurul kararı ile 18.037.093 TL olan sermayesinin, tamamı 6 aylık ara dönem karından karşılanmak üzere 170.000.000 TL artırılarak 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu husus 20.09.2022 tarihinde tescil edilmiş, 20.09.2022 tarih ve 10664 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Ara dönem net dönem karının sermayeye eklenmesi ile 188.037.093 TL'ye çıkarılan Şirket sermayesinin, 02.02.2023 tarihinde toplanan genel kurulda sermayeye eklenmiş olan ara dönem karı kadar olan sermaye tutarının sermaye azaltımına tabi tutulmasına ve aynı toplantıda eş anlı olarak 2022 yılı net dönem karından karşılanmak üzere sermayenin tekrar 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539511
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8351

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dereboyu Büyükdere Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 50 Fax: 0212 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0046 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

verilmiştir. Söz konusu eşanlı sermaye artırım/azaltım işlemleri, 03.02.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 03.02.2023 tarih ve 10762 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

- Şirket, NB-18 Panamax yüzer havuzun inşa sürecinin tamamlanması ile birlikte kaldırma kapasitesi 10.000 ton olan 180 metre uzunluğa ve 30 metre genişliğe sahip eski yüzer havuzunu; 15.06.2022 tarihinde 18.400.000 USD peşin bedelle Karadağ'da faaliyet gösteren Adriatic 42 D.O.O. firmasına satmıştır. Satış bedeli müşteri teklifi üzerine pazarlık usülü ile belirlenmiştir. Şirket, yüzer havuzları kendi bünyesinde inşa etmekte, belli bir süre kullanmakta ve sonrasında satışa çıkarmaktadır. Bu durum Şirket'in ana faaliyetlerinin bir parçası olup belirli periyotlarla tekrarlanan bir süreçtir.
- Halka açılma sürecini gündemine alan Şirket, 2023 yılı Nisan ayında 940.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile esas sözleşmesini SPK mevzuatına uygun hale getirmiş ve kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki tabloda yer almakta olup, aynı zamanda yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımlarına ilişkin bilgiler de detaylı olarak aşağıda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar-Net Defter Değeri (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Arazi ve Arsalar	0	0	2.998.031	2.998.031
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	110.896.358	112.996.944	121.399.298	14.236.243
Binalar	4.530.560	4.566.508	4.710.308	4.854.108
Makine, Tesis ve Cihazlar	445.330.895	450.086.793	30.906.177	27.780.862
Taşıt Araçları	2.938.227	2.587.775	2.742.385	2.785.513
Demirbaşlar	5.890.569	5.440.070	3.518.752	3.630.214
Özel Maliyetler	0	0	532	22.777
Yapılmakta Olan Yatırımlar	150.921.761	135.041.628	283.017.900	23.677.267
Toplam	**720.508.370**	**710.719.718**	**449.293.383**	**79.985.015**

Maddi Duran Varlıklar – Alımlar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	109.780.961	0
Makine, Tesis ve Cihazlar	3.242.004	74.186.254	6.596.967	424.204
Taşıt Araçları	582.688	1.918.293	872.198	1.135.096
Demirbaşlar	747.058	2.973.023	675.429	1.698.729
Yapılmakta Olan Yatırımlar	15.880.133	256.273.937	259.340.633	16.071.187
Toplam	**20.451.883**	**335.351.507**	**377.266.188**	**19.329.216**

Şirket, mevcut A-20 parsel (Hat-San Tersanesinin olduğu parsel) yanındaki A-21 parsel için Yalova Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş.'ye ait 4 hisseyi[1] 21.09.2020 tarihinde 16.505.000 TL karşılığında alarak ikinci tersane alanında hem altyapı yatırımına hem de gemi bloğu inşaşına başlamış olup kapasitesini 116.133 m²'ye çıkarmıştır. Şirket'in mevcut durumda kullanım hakkına

[1] Yalova Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş.'nin sermayesini temsil eden 4 pay, Hat-San Gemi'ye ait iken 21.09.2020 tarihinde satın alınan A-21 parselle birlikte Hat-San Gemi'nin pay sahipliği 8 adet paya yükselmiştir. Yalova Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş.'nin 60.500.000 TL olan sermayesi 121 adet paya ayrılmış olup diğer paylar bölgedeki 56 adet tersaneye aittir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 571958
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 939811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8861

8 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Nazım Büyükdeniz Ticaret Merkezi Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 519 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 7887
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

sahip olduğu A-20 ve A-21 parseller yan yana olduğundan mevcutta tek bir alan gibi kullanılmaktadır.

Şirket, finansal tablo dönemleri itibarıyla kapasitesini ve verimliliğini artırmak amacıyla yer altı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihaz, taşıt ve demirbaş yatırımları gerçekleştirmiştir. Şirket, tamamlanmamış yatırımlarını ise yapılmakta olan yatırımlarda izlemektedir.

Şirket, 2020 yılında aşağıdaki tabloda detayları verilen yatırımları gerçekleştirmiştir. Şirket, 2022 yılının Mayıs ayında biten NB18 Panamax Yüzer Havuzu yatırımına 2020 yılında başlamıştır.

31.12.2020 - Alımlar	**Toplam (TL)**
Makine, Tesis ve Cihazlar	**424.204**
Su Jeti Makinası 1.450 Bar	*342.752*
Köşe Kaynak Robotu	*49.102*
Diğer	*32.350*
Taşıtlar	**1.135.096**
Binek Araçlar	1.111.714
Diğer	*23.382*
Demirbaşlar	**1.698.729**
Konteyner Tipi Konvertör	*411.677*
Çelik Platform	*203.390*
Arapaketli Kaynak Makinesi	*168.000*
Diğer	*915.662*
Yapılmakta Olan Yatırımlar	**16.071.187**
Yüzer Havuz Yatırımı	*12.732.131*
21. Parsel Yatırımları	*1.724.633*
Tersane Yatırımları	*1.614.423*
Toplam	**19.329.216**

Şirket, 2021 yılında aşağıdaki tabloda detayları verilen yatırımları gerçekleştirmiştir.

31.12.2021 - Alımlar	**Toplam (TL)**
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	**109.780.961**
A-21 Parsel İskele ve Altyapı Yatırımları	*95.927.173*
A-21 Tersane Yer Altı ve Yer Üstü Düzen Yatırımları	*13.853.787*
Makine, Tesis ve Cihazlar	**6.596.967**
Forklift	*1.694.439*
Kule Vinç	*1.552.948*
Cnc Kesme Tezgahı	*631.503*
İskele ve Bağlantı Ekipmanları	*550.000*
Forklift	*391.552*
Kaynak Makinesi	*375.000*
Gemi İndirme Balonu	*314.895*
İskele ve Bağlantı Ekipmanları	*273.250*
Sac Levha Kaldırma Manyetiği	*252.106*
Diğer	*561.275*
Taşıtlar	**872.198**
Binek Araçlar	*830.876*
Diğer	*41.322*
Demirbaşlar	**675.429**
Yapılmakta Olan Yatırımlar	**259.340.633**
Yüzer Havuz Yatırımı	*253.340.633*

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 99

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 639811
Küçükçekmece V.D.: 439 040 8361

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:Y D:8 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 622 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 026 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Tersane Yatırımları	*6.000.000*
Toplam	**377.266.188**

Yer altı ve yer üstü yatırımları, 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen A-21 parsel tersane arazisine düz toprak dolgu yapılması, iskele ve zemin ıslahı gibi çalışmaları ifade etmektedir. Yapılmakta olan yatırımların büyük bölümü 2020 yılında A-21 parselin kullanım hakkının elde edilmiş olmasının bir sonucu olarak söz konusu bölgeye NB18 Panamax Yüzer Havuzu inşası için gerçekleştirilen yatırımlardır.

Şirket, 2022 yılında aşağıdaki tabloda detayları verilen yatırımları gerçekleştirmiştir.

31.12.2022 - Alımlar	**Toplam (TL)**
Makine, Tesis ve Cihazlar	**74.186.254**
Yüzer Havuz (Nb18) İlave Maliyetler	*48.545.011*
Vinç Başlık Seti	*6.171.521*
Basınçlı Hava Kompresörü	*5.914.885*
Teleskobik Platform	*4.002.696*
Çift Kiriş Köprülü Hareketli Vinç 6 Adet	*2.942.876*
Mini Yükleyici	*1.241.991*
Forklift	*986.949*
Vinç 85 Ton	*800.000*
Basınçlı Hava Kurutucu ve Filtresi	*595.264*
Torna Tezgahı	*459.787*
Freze Tezgahı	*389.177*
Boru İşleme Makinesi	*373.228*
Usturmaça	*326.237*
Diğer	*1.436.632*
Taşıtlar	**1.918.293**
Kamyon	*896.610*
Traktör	*601.852*
Römork	*380.000*
Diğer	*39.831*
Demirbaşlar	**2.973.023**
Konteyner 9 Adet	*565.000*
Kule Merdiveni	*444.634*
Kule Merdiveni 12 Metre	*233.040*
Pdks Sistemi	*232.965*
Seyyar Komprasor Konteyner	*71.746*
Diğer	*1.425.638*
Yapılmakta Olan Yatırımlar	**256.273.937**
Yüzer Havuz Yatırımı	*129.690.790*
21. Parsel Yatırımları	*108.925.868*
NB21 Yüzer Havuz Yatırımları	*17.656.079*
Tersane Yatırımları	*1.200*
Toplam	**335.351.507**

2020 yılında başlayan ve yapılmakta olan yatırımlarda takip edilen NB-18 Panamax Yüzer Havuz'un inşası 2022 yılında tamamlanmış, yüzer havuz faaliyete alınmıştır. Bu sebeple 2022 yılında yapılmakta olan yatırımlar kaleminden 354,3 milyon TL makine, tesis ve cihazlar kalemine transfer olmuştur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAP GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 529811
Küçükçekmece V.D. : 670 040 8351

T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 08 EYLÜL 1993

08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 602 19 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478000367870001 Ticaret Sicil No: 271081

Şirket'in 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde gerçekleştirdiği yatırımlar aşağıdaki gibidir.

31.03.2023 - Alımlar	Toplam (TL)
Makine, Tesis ve Cihazlar	**3.242.004**
Ultrasonik Yıkama Makinesi	*1.568.309*
Diğer	*1.673.696*
Taşıtlar	**582.688**
Ford Cargo Tanker	*400.990*
Mercedes Kamyon Üzeri Dorse (2 Adet)	150.000
Diğer	*31.698*
Demirbaşlar	**747.058**
Branda Giyotin Kapı	*172.275*
Psm350 M Yarı Otom Testere	*161.678*
Dar Seri Branda Kapı	*121.606*
Diğer	*291.499*
Yapılmakta Olan Yatırımlar	**15.880.113**
21. Parsel Yatırımları	*15.880.133*

Şirket, maddi duran varlık yatırımlarını hem özkaynak hem de finansal borçlanma yoluyla finanse etmiştir. Şirket, 2020 yılında kullanım hakkını aldığı A-21 parselde tersane yatırımları için 11.000.000 USD, yüzer havuz yatırımı için 20.000.000 USD kredi kullanmıştır. Bu krediler finansal tablo dönemleri boyunca Şirket'e yatırımların ilgili kısımları tamamlandıkça parça parça tahsis edilmektedir.

Kredi	Tutar (USD)	Kullanım Tarihi İtibarıyla TL Karşılığı
Tersane	11.000.000	89.936.983
Yüzer Havuz	20.000.000	156.170.666
Toplam	**31.000.000**	**246.107.649**

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket finansal kiralama yoluyla da maddi duran varlık edinimi gerçekleştirmiştir. Akdedilen finansal kiralama sözleşmelerine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	**Kira Dönemi**	**Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı**	**Yıllık Kira Tutarı**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)[1]**	**Kullanım Amacı**	**Kimden Kiralandığı**
Kule Vinci	2021-2025	Hat-San Gemi	31.475 Euro	656.088	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Tümosan Forklift	2022-2025	Hat-San Gemi	21.440 USD	410.642	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Case 695st Kepçe	2020-2024	Hat-San Gemi	13.679 USD	262.001	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Hyundai Forklift	2021-2025	Hat-San Gemi	15.582 USD	298.450	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Kule Vinci	2021-2025	Hat-San Gemi	46.675 Euro	972.935	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Atlas Copco Komprasör	2022-2026	Hat-San Gemi	9.901 Euro	206.387	Üretim Amaçlı	İş Leasing

[1] 31.03.2023 tarihli kurlar üzerinden TL karşılıklarıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 95 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAP GRUP GEMİ İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZMANİ 96

INFO 08 Eylül 2023

YATIRIM MERKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D: Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Atlas Copco Komprasör	2022-2026	Hat-San Gemi	111.787 Euro	2.330.197	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Mini Yükleyici	2022-2024	Hat-San Gemi	803.839 TL	803.839	Üretim Amaçlı	BNP Paribas
Teleskopik Platform	2022-2025	Hat-San Gemi	1.983.610 TL	1.983.610	Üretim Amaçlı	Vakıf Leasing
Çift Kiriş Köprülü Vinç	2022-2025	Hat-San Gemi	1.545.625 TL	1.545.625	Üretim Amaçlı	Vakıf Leasing
Vinç	2023-2024	Hat-San Gemi	43.694 USD	836.889	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Toplam				**10.306.662**		

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

A-21 Parsel Üzerinde Yapılan Yatırım

31.12.2022 tarihi itibarıyla A-21 parsel üzerindeki yatırıma ilişkin yapılmakta olan yatırımlar bakiyesi 135.041.628 TL olup sektör ve pazardaki gelişmelere göre 2023 yılında ilave harcama yapılabilecektir. İlgili yatırımın finansmanı, banka kredisi ve özkaynaklarla sağlanmıştır. Söz konusu yatırımın bir parçası olan ve 2022 Mayıs ayında tamamlanmış olan yüzer havuzla Şirket'in inşa, bakım ve onarım yapabileceği gemi boyutu küçük ve orta boy gemilerden büyük boy gemiler düzeyine yükselmiştir. Havuzun boy uzunluğu yaklaşık %40 artmış olmasına karşılık çalışılabilen yüzey alanı 2,5 katına çıkmıştır.

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

İşbu İzahnamenin 28.2 numaralı bölümünde belirtilen yatırım planları haricinde yönetim kurulu kararına bağlanan herhangi bir yatırım planı bulunmamaktadır.

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

İhraççının faydalandığı destek ve teşvikler aşağıda yer almaktadır;

Teşvik Gelirleri (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu Doğrultusunda Sigorta Primi İşveren Hissesi Teşviki	841.030	1.778.810	867.115	598.356
4857 Sayılı İş Kanunu Doğrultusunda Engelli Sigortalı İstihdamına İlişkin İşveren Hissesi Prim Teşviki	15.357	16.006	0	5.428
7103 Sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun doğrultusunda Yeni Nesil İmalat ve Bilişim Desteği	0	418.179	13.771	68.642
6111 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve	47.370	0	0	5.930

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

İNKO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun doğrultusunda İlave İstihdam Teşviği				
16322 Sayılı Kanun Kapsamında Doğan Prim İndirimi	0	685.545	896.296	552.690
15510- Sosyal Güvenlik Destek Primi İndirimi	14.042	0	0	0
Toplam	**903.757**	**2.898.541**	**1.777.181**	**1.231.046**

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, 1 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yapılan açıklamalar uyarınca; 4490 sayılı Türk Uluslararası Gemi Sicil Kanunu ile sağlanan teşvikler çerçevesinde Şirket'in TUGS'a kayıtlı yüzer havuzlarında vererek tamamladığı hizmetlerden elde ettiği gelirler ve yeni inşaası tamamlanan TUGS'a kayıt ederek sattığı gemilerden elde ettiği gelirlerde kurumlar vergi oranı %0'dır. Bu kanunda bir değişiklik olmayacağı ve kurumlar vergi oranının %0 olarak kalacağı öngörülmektedir. Şirket'in bu kapsamda olmayan gemi dönüşüm faaliyetleri, TUGS'a kayıtlı olmayan gemi inşa ve satış faaliyetlerinden ve tamamlanmamış projelerinden elde ettiği gelirlerden kurumlar vergisi yükümlülüğü oluşmaktadır. 2023 yılı için %20 olarak belirlenmiş Kurumlar Vergisi Oranı, 2023 yılı Temmuz ayında %25'e çıkarılmıştır.

Bununla birlikte kurumlar vergisi mükellefleri tarafından 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında; kurumlar vergisi istisnaları ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında tek seferlik ek vergi alınmasına karar verilmiş olup bu kapsamda Şirket, tek seferlik olmak üzere toplamda 40.844.117 TL deprem vergisi ödeyecektir. Bu verginin yarısı olan 20.422.059 TL mevcut durum itibarıyla ödenmiş olup kalanı da 2. taksit olarak 2023 yıl sonuna kadar ödenecektir.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi çerçevesinde Şirket'in faaliyet konusu özetle; yerli yabancı her tonajdaki gemi inşa tesisleri, tersaneler, otel, yolcu gemisi, yat, satın almak, kiralamak, inşa etmek veya ettirmek, gemi ve diğer yüzer havuz vasıtalara periyodik bakım, onarım hizmetlerini verme amacı ile tersane ve yüzer havuz işletmeciliği yapmak ve Esas Sözleşme'de yazılı olan diğer işleri yapmaktır.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının ana kategoriler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılatın Ürün/Hizmet Grupları Bazında Dağılımı (TL)	31.03.2023	%	31.03.2022	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Bakım Onarım	229.829.674	75	100.538.146	69	599.590.600	53	85.104.373	19	116.191.230	30
Yüzer Havuz	0	0	0	0	328.219.267	29	0	0	0	0
Gemi İnşa	76.471.165	25	39.935.630	28	197.449.065	17	280.910.881	61	190.942.047	50
Gemi Dönüşüm	0	0	4.089.708	3	4.089.708	0	83.817.850	18	68.616.641	18

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP TOMAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : [illegible]

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No: 4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Diğer	213.051	0	173.061	0	558.387	0	500.411	0	1.672.114	0
Gayrimenkul Faaliyetleri (İştirak)	0	0	0	0	2.459.785	0	7.762.232	2	6.762.189	2
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının yurt içi ve yurt dışı bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	**31.03.2023**	**%**	**31.03.2022**	**%**	**31.12.2022**	**%**	**31.12.2021**	**%**	**31.12.2020**	**%**
Yurtiçi Satışlar	6.313.935	2	23.891.377	17	117.609.333	10	13.751.274	3	34.093.557	9
Yurtdışı Satışlar	299.812.753	98	123.285.895	85	1.018.776.837	90	443.561.721	97	349.448.510	91
Diğer Gelirler	2.766.421	1	243.828	0	799.472	0	963.487	0	651.954	0
Satıştan İadeler (-)	0	0	0	0	0	0	-11.500	0	-7.800	0
Satıştan İndirimler (-)	-2.379.219	-1	-2.684.555	-2	-4.818.829	0	-169.235	0	0	0
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Şirket'in hasılatının 2020, 2021,2022 yılları ve 01.01.2022-31.03.2022 , 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde sırasıyla %91, %97, %90, %85 ve %98'ini yurt dışı satışları oluşturmakta olup Şirket'in hasılatında yurt dışı müşterilerine yapılan satışlar baskın konumdadır. Ayrıca hem yurt içi hem de yurt dışına yapılan satışların tamamına yakını döviz bazlıdır. Şirket'in yurt içi müşterileri genelde gemi bakım ve onarım hizmeti verilen İstanbul Deniz Otobüsleri (İDO) ve benzeri yerli firmalardır. Diğer satışlar, hurda satışları ve SGK prim teşviklerinden meydana gelmektedir. Gayrimenkul faaliyetleri kapsamındaki gelirler ise Şirket'in eski bağlı ortaklıklarından gelen gelirler olup 2022 yılında bu firmalar Şirket bünyesinden çıkarılmıştır.

Şirket'in ana faaliyet alanı yeni gemi inşası, gemi tamir bakımı ve gemi dönüşümü faaliyetleridir. Bakım onarım faaliyetleri finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %49'unu oluştururken gemi inşa faaliyetleri %36'sını oluşturmuştur. Gemi bakım ve onarım faaliyetleri, genel olarak 2-3 aylık bir süreçken, gemi inşa projeleri bir yıldan uzun sürebilmekte ve gemi inşasının tamamlanması sonrasında fatura edilmektedir. Bu sebeple Şirket, fatura edilene kadarki dönem içerisinde TFRS kurallarını baz alarak; katlanılan maliyetler ve projenin karlılığını göz önünde bulundurarak projede o ana kadarki hak edişleri hesaplamakta ve gelir tablosuna gelir olarak kaydetmekte, faturası kesilmemiş bu gelirleri, sözleşme varlıklarında takip etmektedir. Şirket, gemi dönüşüm faaliyetleri kapsamında 2023 yılında herhangi bir gelir elde etmemiş olup diğer finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %10'unu gemi dönüşüm faaliyetleri kapsamında oluşmuştur. Şirket, ayrıca talebe göre yüzer havuz inşası ve satışı gerçekleştirmektedir. Şirket 2022 yılında 328,2 milyon TL tutarında yüzer havuz satışı gerçekleştirmiş olup bu satış ilgili yılda toplam satışların %29'unu oluşturmuştur.

2020 yılında 384,2 milyon TL olan hasılat, 2021 yılında 2020 yılına göre %19,2 artışla 458,1 milyon TL'ye, 2022 yılında da 2021 yılına göre %147,2 artışla 1,1 milyar TL'ye yükselmiştir. 2021 yılında pandemi etkilerinin devam etmesi, Şirket'in kaynaklarının bir kısmını yeni yatırım olan yüzer havuz inşası ve A-21 parselde 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen bölümün düzenlenmesinde kullanması sebebiyle Şirket'in satışları 2020 yılına göre sınırlı artış göstermiştir. 2022 yılında pandemi etkisinin neredeyse sona ermesiyle artan sipariş miktarı, yükselen döviz kurları ve eski yüzer havuzun satışına bağlı olarak Şirket'in hasılatı, 2021 yılına göre %147,2 artış göstermiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre satışlar, kapasite artışı,

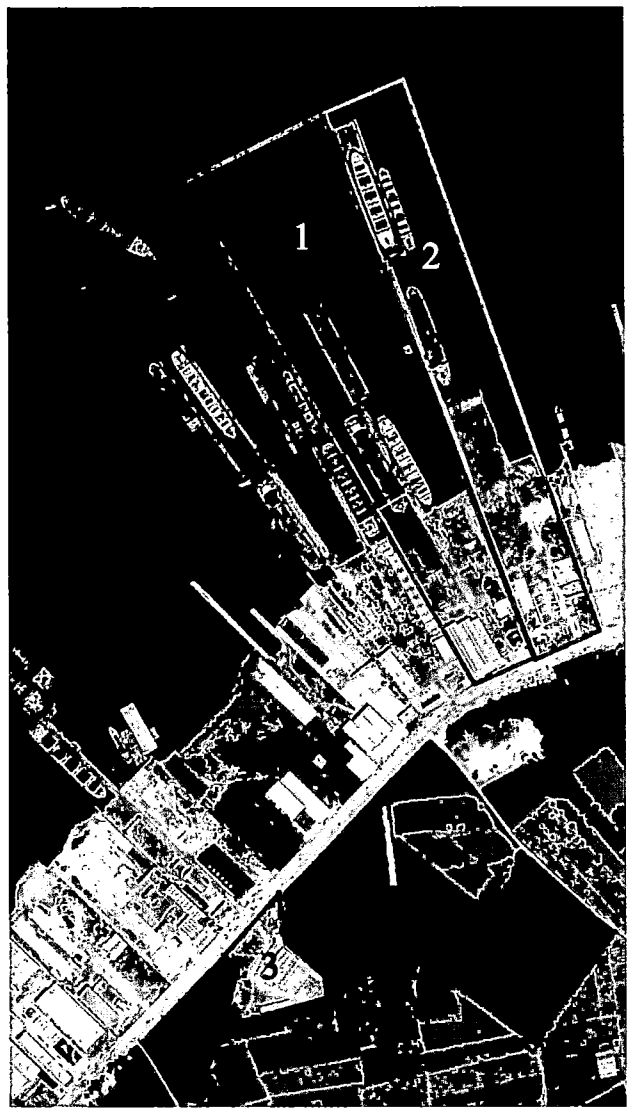
HAT-SAN GEMİ İNŞAA TAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAP GEMİ İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 839811 Küçükçekmece V.D. : 433 030 8331

INFO 08 Eylül 2023 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Ossana Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 021[illegible] 92 [illegible] 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] Mersis No: 0460036787000111 Ticaret Sic.No: 271081

pandemi sonrası artan talep ve döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak %111,8 artış göstermiştir. Finansal tablo dönemlerinde Şirket'in hasılatının yıllık bileşik büyüme oranı %72'dir.

Hat-San Gemi'nin merkezi Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul adresinde olup Şirket merkez adresinde Şirket'in genel mali ve idari yönetimine ilişkin faaliyetler yürütülmektedir. Şirket, Yalova ili Altınova ilçesinde 108.974,51 m^2 üzerine kurulu 13.495,26 m^2 kapalı alan ve 7.158,13 m^2 alan üzerine kurulu 3.849,00 m^2 kapalı alan olmak üzere iki farklı lokasyonda tersanecilik faaliyeti yürütmektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği tersane alanları, Yalova ili Altınova ilçesinde 22.11.2065 yılına kadar T.C. Milli Emlak Genel Müdürlüğü'nden hasılat payı karşılığında kiralanmıştır. Söz konusu kiralanan alanın toplam alanı 108.974,51 m^2 olup 13.495,26 m^2'lik kısmına kapalı alan inşa edilmiştir (Aşağıda yer alan resimdeki 1 ve 2 numaralı alanlar). 7.158,13 m^2 alan üzerine kurulu 3.849,00 m^2 kapalı alan (aşağıdaki resimde yer alan 3 numaralı alan) ise ön imalat gerçekleştirmek amacıyla ek tesis olması için üzerindeki bina ve ekipmanlarıyla birlikte Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti.'den 2030 yılına kadar kiralanmıştır. Kar Elektirik Üretim Ltd. Şti.'ne kira karşılığı hangar binası inşa edilerek kira borcu ödenmiştir.



T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

06 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 239811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

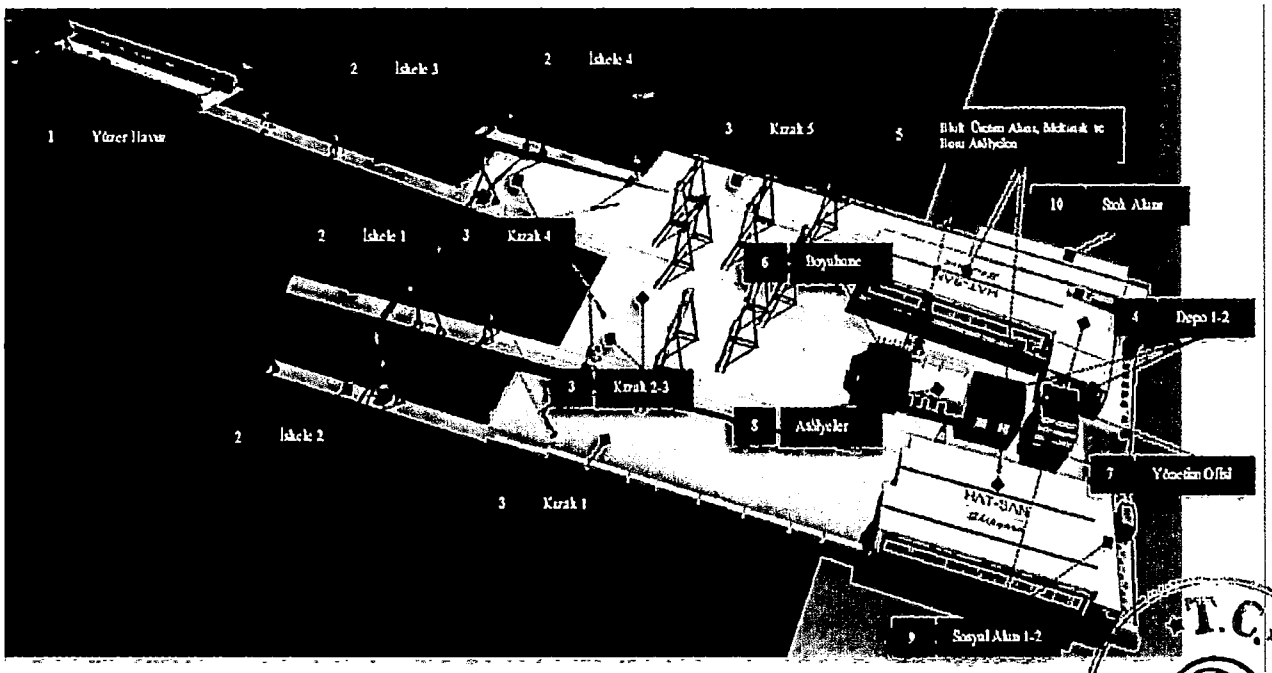
İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Söz konusu alanlar içerisinde; Şirket'e ait 3 adet iskele, 2 adet rıhtım, 5 adet kızak (1'i eğimli), 1 adet 25.000 ton kaldırma kapasiteli yüzer havuz, 1 adet 300 ton kaldırma kapasiteli kreyn vinç ve muhtelif kaldırma kapasitelerine sahip vinçler bulunmaktadır. Tesisin içerisinde yapı ve donanımlarla, yeni gemi inşası, gemi tamir bakımı ve gemi dönüşümü işleriyle iştigal etmektedir. Şirket'in tersane alanları, yeni gemi inşa faaliyetleri kapsamında, kuru yük, tanker, duba, yüzer havuz, balıkçı gemileri vb. geniş bir üretim çeşitliliğine sahipken diğer yandan 25.000 ton kaldırma kapasiteli yüzer havuz *(Yüzer havuz, bünyesinde bulunan tankların pompalar ile doldurulması ile daldırılarak içerisine geminin girmesi sağlanır. İstendiği takdirde başka yerlere yüzdürülerek götürülebilir.)* ile büyük taşıma kapasiteli gemilerin bakım onarımını yapabilmektedir. Şirket, bunlara ek olarak gemi dönüşüm faaliyeti de gerçekleştirmektedir. Şirket tarafından 2016 yılından bu yana birçok enerji gemisi dönüşüm projesi gerçekleştirilmiştir. İMEAK (İstanbul ve Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz Bölgeleri Deniz Ticaret Odası) Deniz Ticaret Odası raporlarına göre Türkiye'de 2002 yılında 11 adet olan Yüzer Havuz sayısı, 2008 yılında 17'ye, 2012 yılında 21'e yükselmiştir. Halen ülkemiz tersanelerinde 32 adet yüzer ve 10 adet kuru havuz bulunmaktadır.

Şirket, kaliteye, çalışanlarına ve çevreye olan sorumluluğunun belgelenilebilmesi amacıyla Nippon Kaiji Kyokai tarafından verilmiş olan ISO 14001 (Çevre Yönetim Sistemi), OHSAS 45001 (İş Sağlığı ve Güvenliği Sistemi) ve ISO 9001 (Kalite Yönetim Sistemi) Sertifikalarına sahip olmuştur.

Bununla birlikte Şirket, gemilerin inşası, onarımı ve dönüştürülmesi faaliyetleri ile ilgili olarak RMRS tarafından "Firma Uygunluk" ödülüne layık görülmüştür (Kaynak: https://www.hat-san.com.tr/certificates-policy/).

Tersane Profili ve Ekipmanlar

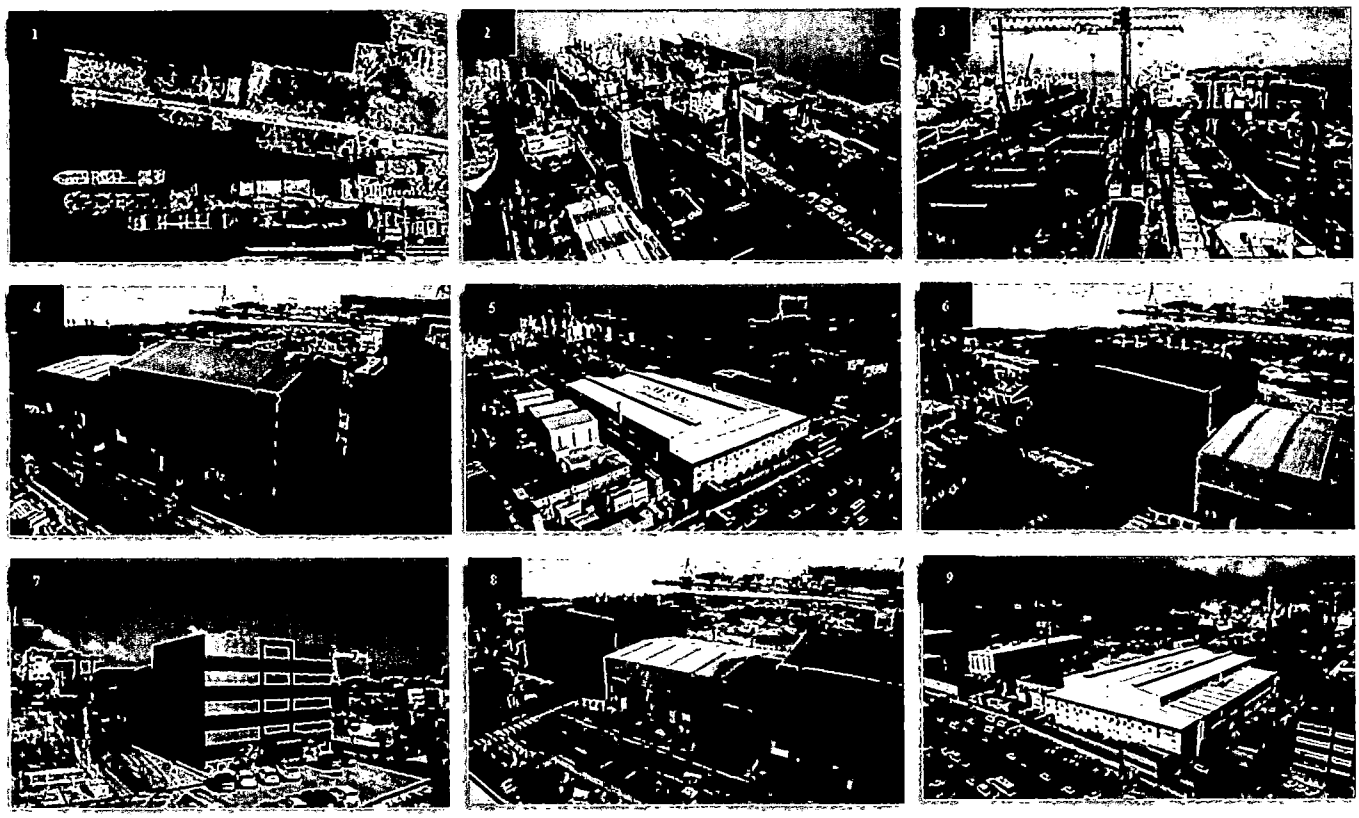


T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: [illegible]
Küçükçekmece V.D. [illegible] 640 8361

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıy Mh. Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02[illegible]12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081



- ***Yüzer Havuz,*** Şirket, yüzer havuzları kendi bünyesinde inşa etmekte, belli bir süre kullanmakta ve sonrasında satışa çıkarmaktadır. Bu durum Şirket'in ana faaliyetlerinin bir parçası olup belirli periyotlarla tekrarlanan bir süreçtir. 2022 Mayıs ayında devreye alınan yüzer havuzun kaldırma kapasitesi 25.000 tondur. 250,5 metre uzunluğa ve 38 metre genişliğe sahiptir. Rıhtımın her kanat duvarında 20 ton 23 metre hareketli hidrolik vinçler bulunmaktadır. Omurga blok yüksekliği 1,65 metre olup gemiler için gerekli servis hatları ile 440 V/60 Hz sağlanabilmektedir.

- ***İskele 1***, 215 metre uzunluğunda ve 15 metre genişliğindedir. 1 adet 15 ton 20 metre ve 2 adet 8 ton 63 metre vinçler ile donatılmıştır.

- ***İskele 2***, 150 metre uzunluğa ve 10 metre genişliğe sahiptir. 1 adet 10 tonluk vinç ile donatılmıştır.

- ***İskele 3***, 406 metre uzunluğa ve 15 metre genişliğe sahiptir. 1 adet 85 tonluk ve 2 adet 10 tonluk vinç ile donatılmıştır.

- ***İskele 4***, 150 metre uzunluğa ve 10 metre genişliğe sahiptir. (Mevcut durumda İskele 4'ün dolguları yapılmış olup henüz beton dökülmemiştir.)

- ***Kızak 1,*** 180 metre uzunluğa, 52 metre genişliğe ve 1°derece açıya sahiptir. Gemiler, hava yastıkları aracılığıyla denize indirilmektedir.

- ***Kızak 2,*** 170 metre uzunluğa, 25 metre genişliğe ve düz bir yüzeye sahiptir. Gemiler, yüzer iskeleden denize indirilmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 629811
K.Çekmece V.D. : 439 040 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Kurtuluş/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02[illegible] 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] 07 Mersis No: [illegible]478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UMANI 98

08 Eylül 2023

- ***Kızak 3,*** 170 metre uzunluğa, 28 metre genişliğe ve düz bir yüzeye sahiptir. Gemiler, yüzer iskeleden denize indirilmektedir.

- ***Kızak 4,*** 200 metre uzunluğa, 65 metre genişliğe ve 1°derece açıya sahiptir. Gemiler, hava yastıkları aracılığıyla denize indirilmektedir. (Mevcut durumda dolgusu yapılmış olup henüz beton dökülmemiştir, üzerinde imalat yapılabilir haldedir.)

- ***Kızak 5 ve Tamir Alanı,*** 160 metre uzunluğunda ve 35 metre genişliğe sahiptir. Gemiler, yüzer havuzdan denize indirilmektedir. (Mevcut durumda dolgusu yapılmış olup henüz beton dökülmemiştir.)

- ***Depo 1***, sarf malzeme ve yedek malzemeler için 1.500 m^2 kapalı alana sahiptir.

- ***Depo 2***, sarf malzeme ve yedek malzemeler için 3.000 m^2 alana sahiptir. (Mevcut durumda bina yapılmamış olup zemin betonu vardır.)

- ***Blok Üretim Alanı,*** 4.500 m^2 kapalı alana sahiptir. Gemi blokları ve yüzer havuz blokları bu alanda imal edilmektedir.

- ***Mekanik ve Boru Atölyesi*** **2**, 4.200 m^2 kapalı alana sahiptir. Mekanik atölyede her türlü ekipmanın revizyonu yapılabilmektedir. Tüm ebatlardaki borular uluslararası standartlara göre üretilmektedir.

- ***Boyahane,*** 600 m^2 kapalı alana sahiptir. Boyutları 30x20x22 metredir. Boyahanede 28x18 metreye kadar megabloklar kumlanıp boyanabilmektedir.

- ***Atölyeler,*** 700 m^2 kapalı alana sahiptir. Atölyelerde her türlü izolasyon ve tefrişat işleri yapılabilmektedir.

- ***Sosyal Bina 1,*** 2.600 m^2 kapalı alana sahiptir. Yeni inşa ve bakım onarım departmanları bu binada yer almaktadır. Ayrıca müşteri temsilcileri, mühendisler, formen odaları, toplantı odaları, duşlar, soyunma odaları ve yemekhane bulunmaktadır.

- ***Sosyal Bina 2,*** 5.000 m^2 kapalı alana sahiptir. Yeni inşa ve bakım onarım departmanları bu binada yer almaktadır. Ayrıca müşteri temsilcileri, mühendisler, formen odaları, toplantı odaları, duşlar, soyunma odaları ve yemekhane bulunmaktadır. Henüz planlama aşamasındadır.

- ***Stok alanı,*** 5.000 m^2 açık çelik levha, profil ve boru depolama alanına sahiptir.

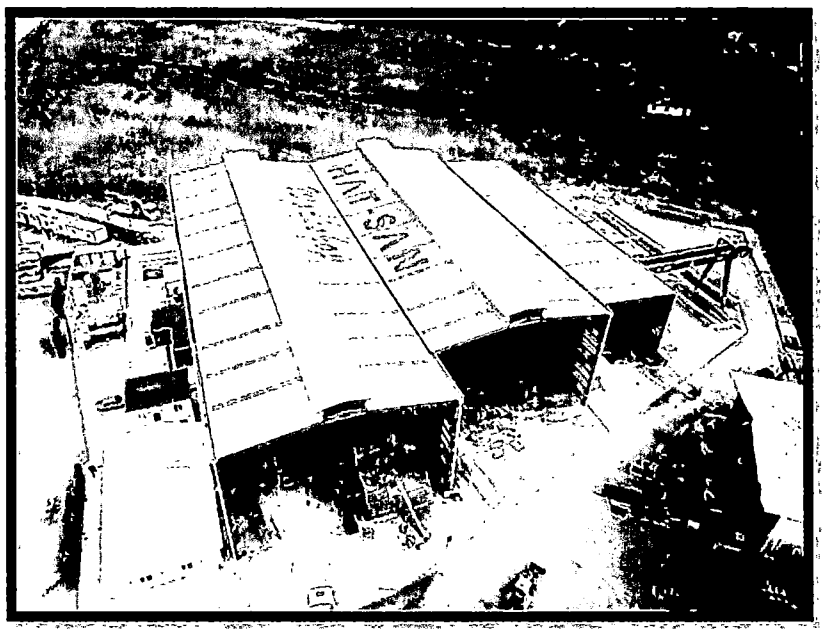
- ***Hat-San 2 Atölyesi,*** *3.849* m^2'si kapalı olmak üzere toplamda 7.158,13 m^2 alana sahiptir. Çelik işleme ekipmanı olarak 3 takım CNC kesi makinaları, 2 takım bükme pres makinaları bulunmaktadır. Atölye kiralık olup 2030 yılına kadar kirası peşin ödenmiştir.

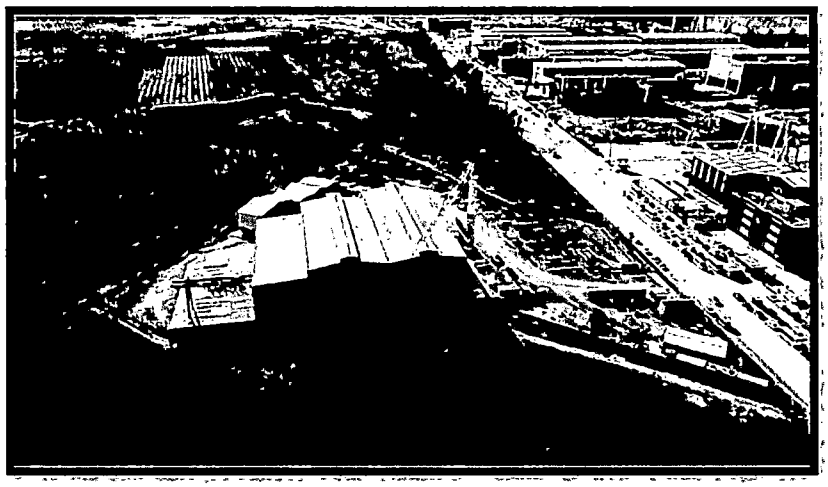
HAT-SAN GEMİ İNŞA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

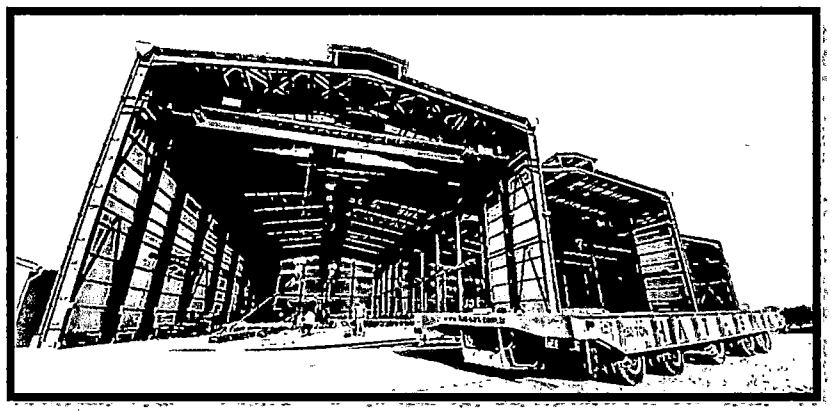
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 675
Küçükçekmece V.D. 730 034 6351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1925 UZMANI 98
08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cesaret Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478000678700011 Tic.Sic.No: 271081







Verilen Hizmetler

Şirket, yeni gemi inşası, tamir ve bakım ile dönüşüm projeleri olmak üzere 3 ayrı grupta tersanecilik faaliyeti yürütmektedir.

- Yeni Gemi İnşası:

Hat-San Tersanesi, üretim tesisleri ve kızakları ile her türlü gemiyi inşa etmekte olup ayrıca tersane alanında deniz veya kara kullanım amaçlı her türlü çelik konstrüksiyonu da inşa etmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM
ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas
Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47 0026 7 07
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

- Tamir ve Bakım:

Hat-San Tersanesi, Panamax yüzer havuz ile dünya çapındaki müşterilerine gemi tamir ve bakımında hizmet vermektedir.

Gemi onarımı kapsamında verilen hizmetler aşağıdaki gibidir:

- Kum püskürtme ve boyama,
- Dümen, şaft ve pervane onarımları,
- Kargo ve balast tankı arıtma,
- Boş pervane bakımı,
- Ana/yardımcı motor bakımı,
- Kazan, eşanjör, pompa bakım ve onarımları,
- Turboşarj, regülatör revizyonu,
- Elektrik işleri,
- Mekanik işleri,
- Seyir ekipmanı hizmetleri,
- Yangın ve güvenlik sistemi hizmetleri,
- Balast suyu yönetimi (BWTS) kurulumu,
- Scrubber Sistem kurulumu,
- Çelik ve borulama işleri,
- Düzenlenmiş hizmetler.

- Dönüşüm Projeleri:

Hat-San Tersanesi, özel dönüşüm projelerinde de faaliyet göstermektedir. Gemi ve diğer yüzer tesislerin boy uzatma projeleri, kullanım amacını değiştiren revizyonları, yeni makine, ekipman, fabrika kurulumları veya gemilerde ağır çelik konstrüksiyon işleri verilen hizmetler arasındadır.

Operasyon ve İş Modelinin Tarifi

Şirket, yürütmekte olduğu faaliyetlerinin tamamında teklif esası ile işlem yapmaktadır.

- Yurt dışında gerçekleştirilen fuarlar, komisyon ücreti karşılığı çalışan brokerler ve Şirket'in ilgili alanında çalışan pazarlama departmanı vasıtasıyla müşteriler ile ilk temas sağlanarak müşterilerin talepleri alınır veya müşteriler, bir plan veya bir iş listesi çerçevesinde Şirket ile temasa geçer.
- Müşterilerden alınan talep, plan veya listelerde yer alan detaylar, pazarlama departmanınca incelenerek malzeme/işçilik ihtiyaçları hesaplanmakta olup malzeme/işçilik maliyetleri için satın alma departmanı tarafından piyasadan birim fiyat toplanır.
- Pazarlama departmanı, yaptığı pazar araştırması sonucunda ortalama bir maliyet çıkararak müşteriye ön teklif sunar.
- Müşterinin olumlu geri dönüşü akabinde;
  - Yeni inşa ve dönüşüm projeleri için; söz konusu projeye en uygun uluslararası geçerliliği olan kontrat, karşılıklı müzakereler sonrasında imzalanır. Proje bazında özel olan ödeme yöntemlerinden biri yine karşılıklı olarak müzakere edilerek ve proje büyüklüğü, ihtiyaçları ve imalat takvimi göz önünde bulundurularak kararlaştırılır.
    - Yeni inşa projelerinde eşit taksitler halinde avans teminat mektupları karşılığı ödemeler veya avans sonrası kalan bakiye teslimde ödenecek şekilde ödeme planları oluşturulur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAAT BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessna Plaza 2. Sok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

- Dönüşüm projelerinde ise ağırlıklı olarak aylık ilerlemeler neticesinde ortaya çıkarılan hak edişlerin fatura karşılığı ödenmesi şeklinde ilerlenmektedir.
  - Tamir projelerinde, pazarlama departmanı tarafından gemi tamir bütçesi ve yapılacak işlerin özelliğine göre belirlenen rezervasyon bedeli talep edilir. Rezervasyon bedelinin Şirket'in hesaplarına gelmesi akabinde Şirket'in hizmet aldığı hukuk bürolarınca hazırlanmış, matbu sözleşme gemi sahibi ve/veya acentesi ile paylaşılır. Ayrıca gemiye ait sigorta, klas, projeler gibi evraklar temin edilerek uygunluğu kontrol edilir.
- Tüm faaliyet alanlarında bu aşamadan sonra ilgili departmanların imalat programına uygun olarak yaptıkları planlar çerçevesinde uygun alt yüklenici ve personeller ile imalat gerçekleştirilirken hem müşteri hem Şirket hem de bağımsız kuruluşlarca kalite kontrol işlemleri sürekli olarak gerçekleştirilir.
- İmalatın başlaması akabinde yeni inşa projelerinde projeden projeye değişiklik göstermekle birlikte, yaklaşık 3-4 aylık bir süreç sonrasında yüzer araçlar, gemi inşa siciline kayıt edilebilecek ilk aşama olan "Keel Laying" aşamasına gelir. Bu aşamadan sonra yüzer araç üzerine konu projenin finansmanını üstlenen banka tarafından ipotek tesis edilebilir.
- Yeni gemi inşa sözleşmelerinde süre, proje büyüklüğüne göre 1 yıl ve daha fazla; gemi tamir-bakımlarda ise 1 hafta – 3 ay aralığında sürebilmektedir.
- Teslimat aşamasına gelen işlemlerden;
  - Dönüşüm projelerinde; aylık hak edişler şeklinde ödeme yapıldığından son aylık ödeme akabinde projenin tersaneden ayrılmasına müsaade edilir.
  - Yeni inşa projelerinde; kontratta belirtilen son ödeme dilimi Şirket'in hesaplarına geçince söz konusu yüzer aracın yeni inşa sicilinden veya gemi sicilinde devri yapılarak teslimi gerçekleştirilir. Bu teslimden önce varsa yüzer araç üzerindeki banka teminatı mahiyetinde ipotek fekki gerçekleştirilir. Anahtar teslimi yapılan projeler ve yüzer havuzların, teslimden önce Türk Uluslararası Gemi Sicili'ne kayıt ettirilerek satışı gerçekleştirilebilir.
  - Tamir bakım işlemlerinde ise müşteri ile antant kalınan nihai bedelin en az %50'si rezervasyon bedeli düşüldükten sonra tahsil edilir, kalan bedel için 60 güne kadar, tüm dünyada geçerliliği olan ödeme garanti mektubu karşılığı vade yapılabilmektedir.

Tersane Arazisi Kullanma İzni

Şirket'in Hat-San 1 Tesisi, Yalova ili Altınova ilçesinde Yalova – Altınova Tersaneler Bölgesi Hersek – Subaşı Köyleri A20 ve A21 numaralı parsellerde bulunan 77020200097, 77020200098, 77020200152, 77020200171 ve 77020200171 taşınmaz numaralı deniz dolgu alanlarında bulunmakta olup bu alanlar Hazine'nin özel mülkiyetinde bulunmaktadır. Bu doğrultuda, Şirket bu alanları 1 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesinin 101'inci maddesinin (b) bendi ile; Hazine'nin özel mülkiyetindeki taşınmazların üzerinde sınırlı ayni hak tesisi, devletin hüküm ve tasarrufu altındaki yerlerin kiralanması ve bu yerler için gerekli görülen hallerde kullanma izni verilmesi işlemlerini yapmak üzere görev ve yetki verilen Milli Emlak Genel Müdürlüğü ile her bir taşınmaz için ayrı ayrı akdetmiş olduğu, sırasıyla, 04.04.2017, 23.06.2020, 23.06.2020, 17.02.2021 ve 23.12.2021 tarihli kullanma izni sözleşmeleri ile kullanmaktadır. Bu sözleşmelerin tamamı Hazine tarafından hazırlanmış ve şart ve koşulları birbirleriyle çok benzerdir.

Anılan sözleşmeler tahtında Şirket, bu taşınmazları tersane yatırımı yapmak amacıyla 22.11.2065 tarihine kadar bedelsiz ve binde bir hasılat payı paylaşımlı olarak kullanma hakkına sahiptir. Bu

HAT-SAN GEMİ İNŞA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No : 671858 K.Çekmece V.D. / 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 539811 Küçükçekmece V.D. : 439 040 8381

08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2, Blok No:4 K:7 D:16 Ortaköy/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02[illegible] 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible] 0006 787 Mersis No: 0478003878700011 Tic.Sic.No: 271081

kapsamda Şirket, kiralanan taşınmazları yalnızca tersane yatırımı yapmak amacıyla kullanacak ve kullanım izni ile taşınmazın kullanım amacını değiştirecek veya kullanma alanını genişletecek şekilde faaliyet göstermeyecektir.

İlaveten, anılan sözleşme uyarınca, kullanma izni verilen taşınmazlar üzerinde yapılan tersane yatırımının tamamlanması akabinde ilgili tersanenin kullanma izin sahibi tarafından bizzat işletileceği durumlarda, tesisin işletilmesinden elde edilen yıllık toplam hasılatının binde birinin Hazine'ye ödenmesi gereklidir. Hat-San 1 Tesisi, Şirket tarafından işletilmekte olup bu doğrultuda sözleşme kapsamında Hat-San 1 Tesisi'nin yıllık toplam hasılatının binde biri Şirket tarafından Hazine'ye ödenecektir. Sözleşme tahtında toplam yıllık hasılat; işletmenin, kullanma izni verilen taşınmazın üzerindeki faaliyetleri çerçevesinde satılan mal veya hizmetler karşılığında alınan ya da tahakkuk ettirilen bedellerle, vade ve kur farkları, faiz ve kira gelirleri ile diğer gelirlerden oluşur ve tek düzen muhasebe sistemindeki gelir tablosunda yer alan net satışlar, diğer faaliyetlerden olağan gelir ve karlar ile olağandışı gelir ve karların toplamı üzerinden tespit edilir. Hasılat paylarının 2 yıl üst üste vadesinden itibaren 30 gün içinde yatırılmaması halinde ilgili kullanma izin sözleşmesi T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından feshedilecektir.

Sözleşmeler uyarınca, Şirket'e verilen kullanma izinleri 22.11.2065 yılında sona erecektir; ancak, sürenin sona ermesi akabinde Şirket tarafından talep edilmesi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen koşulların Şirket tarafından herhangi bir itiraza konu olmadan kabul edilmesi halinde, sözleşmelere konu ilgili taşınmazlar için Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından Şirket'e doğrudan kullanma izni verilebilecektir. Kullanma izninin sona ermesi veya sözleşmelerde belirtilen nedenlerle sözleşmelerin feshedilmesi halinde, kullanma izni verilen taşınmazlar üzerinde taşınır yapı niteliğinde olanlar hariç diğer tüm yapı ve tesisler sağlam ve işler durumda tazminat veya bedel ödenmeksizin Hazine'ye intikal edecektir. Anılan sözleşmelerdeki kullanma izin süresinin sona ermesinden önce Şirket'in faaliyetlerini durdurması veya sözleşmenin feshedilmesine neden olması halinde, faaliyetin durdurulduğu veya sözleşmesinin feshedildiği tarihe kadar olan hasılat payının da Şirket tarafından Hazine'ye ödenmesi gerekecektir.

Anılan kullanma izninin sözleşmelerinin devamı boyunca Şirket'in sermayesinin %50 ve üzerini temsil eden payların sahiplerinde herhangi bir değişiklik olması durumunda, bu husus sözleşme devri sayılacak ve bu devir ancak, var ise, Hazine'ye olan borçların gecikme faizi ile birlikte tamamının ödenmesi, sözleşme hükümlerine aykırılıkların T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenen sürede giderilmesi, bu ortaklar nedeniyle kullanma izninden dolayı Hazine aleyhine açılmış davalardan tüm yargılama giderleri üstlenilerek kayıtsız ve şartsız feragat edilmesi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca hazırlanacak yeni sözleşmenin koşullarının kabul edilmesi halinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı'nın onayı ile mümkün olabilecektir. Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında Şirket'in sermayesinin %20'sini temsil eden B grubu payların halka arz edilmesi planlanmakta olup bu nedenle anılan kullanma izin sözleşmeleri kapsamında planlanan halka arz, sözleşme devri sayılmayacak ve bu doğrultuda yukarıda açıklanan bu prosedürün uygulanmasına gerek olmayacaktır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 38 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DIŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 465 [illegible] 8351

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 021[illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]
Mersis No: 047[illegible]0367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

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 gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:
Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:
7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:
Şirket'in özetle faaliyet konusu; yerli ve yabancı her tonajdaki gemi inşa tesisleri, tersaneler, otel, yolcu gemisi ve yat satın almak, kiralamak, inşa etmek veya ettirmek, gemi ve diğer yüzer havuz vasıtalara periyodik bakım, onarım hizmetlerini verme amacı ile tersane ve yüzer havuz işletmeciliği yapmaktır.

Bu kapsamda denizcilik ve gemi inşa sektörüne ilişkin detaylı açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Kısaca Denizcilik ve Gemi İnşa Sektörü
İMEAK (İstanbul ve Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz Bölgeleri) Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu[1]'ndan derlenen bilgilere göre; dünya toplam ticaret hacminin ortalama %85'ini oluşturan denizyolu ticareti, Covid-19 salgınında sıkça gündeme gelmiştir. Küresel ticaret hacminin, 2022 yılında, 2021 yılına kıyasla %0,7 artış göstererek yaklaşık 14,1 milyar ton olarak gerçekleştiği tahmin edilmektedir. İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'ndan derlenen bilgilere göre küresel deniz ticaret hacmi ise 2022 yılında 2021 yılına göre %0,4 gerileyerek 11,9 milyar ton olarak gerçekleşmiştir. Covid-19 salgınının yarattığı ekonomik durgunluk, toparlama aşamasına geçerken Rusya Ukrayna Savaşı'nın patlak vermesi ve Çin-ABD gerilimi gibi siyasi belirsizlikler küresel ekonomiye yönelik beklentiler üzerinde endişelere neden olmuştur. Tüm bunlara ek olarak küresel enflasyon dalgası ve resesyon endişeleri de ekonomik aktiviteler üzerinde negatif bir görünüm sergilemiştir. Ekonomik olumsuzluklara yüksek enflasyon ve düşük büyümenin eklenmesi, küresel ekonomiyi yavaşlatırken İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre; küresel deniz ticaretinde 2023 yılında, 2022 yılına kıyasla yıllık ton bazında %1,6 oranında sınırlı bir büyüme tahmin edilmektedir.

Küresel deniz ticareti eğilimleri son zamanlarda gerilemeye devam etmiştir; küresel ticaret göstergesi, 2020 yılının 4. çeyreğinden bu yana en zayıf performansı ile Ekim-Aralık 2022'de yıllık %1,7 düşüş göstermiş olup önemli makroekonomik dalgalanmalar, Çin'deki zayıf trendler ve kilit bölgelerdeki tüketiciler üzerindeki baskı 2022'nin sonlarında deniz ticareti üzerinde baskı olduğunu göstermektedir. Deniz ticaretinin 2022'de ton olarak %0,7 ve ton mil olarak %0,8 azaldığı tahmin edilmektedir. İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre 2023'te küresel deniz ticareti için temel senaryo, daha zayıf bir küresel ekonominin devam eden baskılarına rağmen değişen ticaret modelleriyle ton mil ticaretinin %2,8 artmasıyla ton bazında yıllık %1,5'lik ılımlı bir büyümedir. Enerji emtialarının, enerji dışı emtialardan daha iyi performans göstermeye devam edeceği, enerji ticaretinin 2023'te %2,6 büyüyeceği tahmin edilirken, enerji dışı emtiaların %0,6 büyüyeceği tahmin edilmektedir.

[1] İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu, https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6_07.2023_v3.pdf

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 89 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

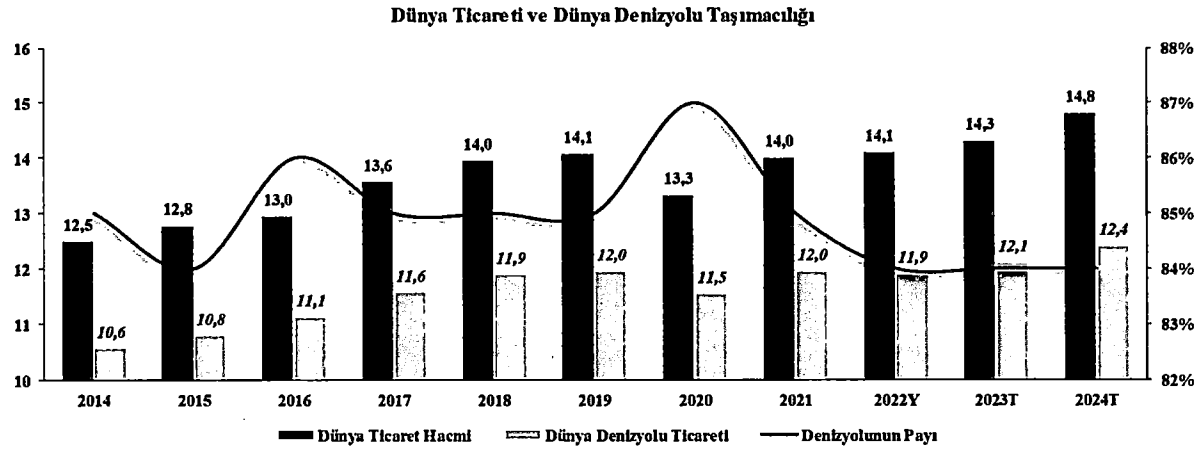
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 89 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8361

İNFO YATIRIM MERKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.D. Adnan Büyükdeniz Cd. Cossas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 662 12 75
Boğazici Kurumlar V.D. 4[illegible] 0036[illegible]/87
Mersis No: 0[illegible]78003[illegible]78700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Dünya Ticareti ve Dünya Denizyolu Taşımacılığı			
Milyar Ton	**Dünya Ticaret Hacmi**	**Dünya Denizyolu Ticareti**	**Denizyolunun Payı**
2014	12,5	10,6	85%
2015	12,8	10,8	84%
2016	13,0	11,1	86%
2017	13,6	11,6	85%
2018	14,0	11,9	85%
2019	14,1	12,0	85%
2020	13,3	11,5	87%
2021	14,0	12,0	85%
2022Y	14,1	11,9	84%
2023T	14,3	12,1	84%
2024T	14,8	12,4	84%

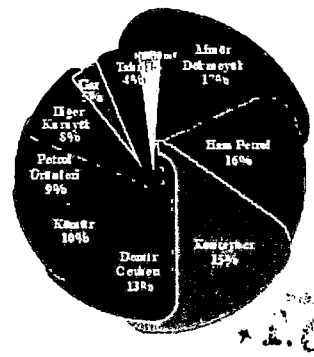
Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf
Y: Yaklaşık, T: Tahmin



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

Dünya genelinde denizyolu taşımacılığında 2022 yılında taşınan yaklaşık 11,9 milyar tonun %17,2'si minör dökmeyük, %16,5'i ham petrol, %15,2'si konteynerden oluşmaktadır.

Dünya Denizyolu Taşımacılığı											
Milyon Ton	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022Y**	**2023T**	**2024T**
Demir Cevheri	1.340	1.364	1.418	1.472	1.475	1.455	1.501	1.517	1.481	1.483	1.494
Kömür	1.217	1.138	1.141	1.203	1.264	1.284	1.179	1.228	1.234	1.250	1.254
Tahıl	409	430	450	476	475	478	517	525	505	531	551
Minör Dökmeyük	1.847	1.891	1.880	1.936	2.012	2.036	2.037	2.127	2.041	2.054	2.118
Ham Petrol	1.807	1.875	1.957	2.019	2.030	2.008	1.863	1.861	1.956	1.999	2.077
Petrol Ürünleri	943	1.012	1.058	1.075	1.087	1.033	963	1.010	1.030	1.073	1.116
Gaz	332	344	371	399	433	478	481	509	531	550	573
Kimyasal	298	314	321	342	362	371	370	378	370	376	389
Konteyner	1.557	1.591	1.666	1.761	1.838	1.879	1.764	1.869	1.804	1.785	1.846
Diğer Kuruyük	809	830	855	888	914	927	903	940	941	954	972
Toplam	**10.560**	**10.788**	**11.117**	**11.571**	**11.889**	**11.949**	**11.579**	**11.964**	**11.882**	**10.256**	**12.389**
Yıllık Değişim	*3,40%*	*2,20%*	*3,00%*	*4,10%*	*2,70%*	*0,50%*	*-3,30%*	*3,30%*	*-0,70%*	*1,30%*	*2,30%*



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf
Y: Yaklaşık, T: Tahmin

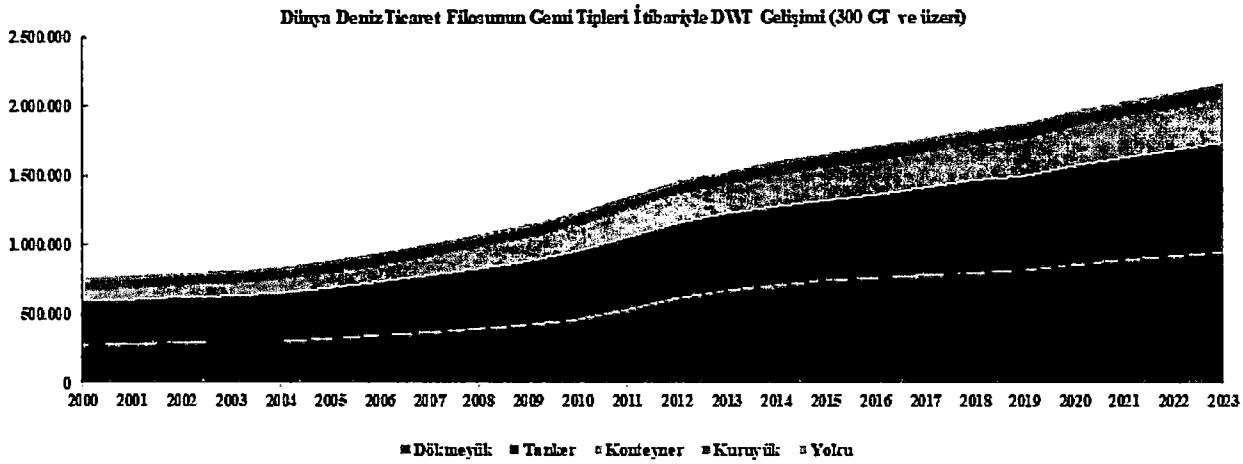
HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

FEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya / Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539811
Küçükçekmece V.D. : 465 040 8351

INFO 06 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dereboyu Büyükdere Cad. Onassa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Maslak/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 471 003 7 742
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

Yunanistan, Çin ve Japonya, kapasite bazında dünyanın en büyük ticaret filosuna sahip ülke olmaya devam etmekte olup dünya tonajının yaklaşık %48,4'ünü kontrol etmektedir. Dünyanın kolay bayrakları[1] en fazla filoya sahip 30 ülkenin dağılımı incelendiğinde 01.01.2023 tarihi itibarıyla (1.000 GT[2] ve üzeri) ulusal ve yabancı bayraktaki gemilerde Yunanistan'ın 1., Çin'in 2., Japonya'nın 3. olduğu sıralamada Türkiye 14. sırada yer almıştır. 2023 yılında Tanker, Dökmeyük, Konteyner, Kuruyük, Yolcu gemi tiplerinin toplamı 2.166.510 DWT olarak ölçülmüştür. Bu gemi tipleri içerisinde DWT bazında en fazla paya sahip olan gemi tipi %43,4 ile Dökmeyük gemi tipidir.

Liberya, 370 milyon DWT ve 4.619 gemi ile dünyanın en büyük sicile sahip ülkesi olmayı sürdürmekte olup bunu 358 milyon DWT ile Panama, 291 milyon DWT ile Marshall Adaları takip etmektedir.



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre Türk Deniz Ticaret Filosu'nda bulunan 1.000 DWT'nin üzerinde toplam 450 adet geminin 238 adedi ithal, 212 adedi ise yurt içinde inşa yoluyla edinilmiştir.

1.000 DWT üzerindeki gemilerin toplam GT'si 4.912.303 ve DWT'si ise 6.664.435'tir Bu tonajın DWT bazındaki çoğunluğunu sırasıyla; %26,9'unu Dökme Yük gemileri, %20,1'ini Petrol Tankerleri, %16,4'ünü Konteyner gemileri, %13,1'ini Kimyevi Madde Tankerleri, %9,2'sini Kuru Yük gemileri ve %3,8'ini Ro-Ro gemileri oluşturmaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

[1] Herhangi bir ülke armatörünün gemisini kendi ülkesinin bayrağı altında çalıştırmak yerine kendince daha avantajlı olan başka bir ülkenin bayrağı altında çalıştırma uygulamasıdır.
[2] Gross Ton: Bir geminin mürettebatının yaşayacağı, sevk ve idâre için kullanacağı vb. hacimleri hariç yük konabilecek boşluklarının toplam hacmidir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Plx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811

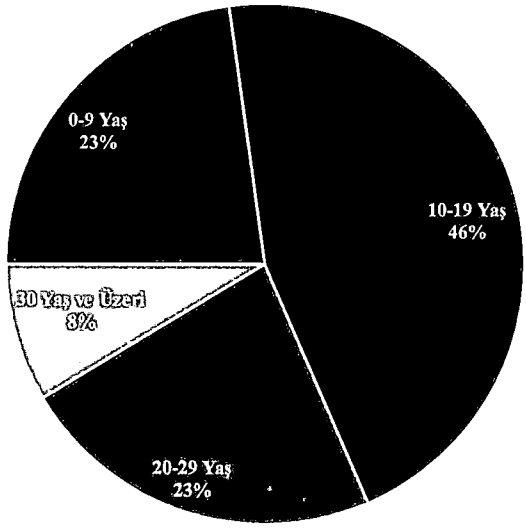
İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Mevkuan Büyükdere Cd. Cassas Plaza 2. Prok No: 4 K: 7 D: 16 Ü... İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 69... 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Türk Deniz Ticaret Filosunun İthal-İnşa Tonaj Dağılımı, 31.12.2022 (1.000 DTW ve Üzeri)												
Gemi Tipi	Adet				Deadweight Ton				Gros Ton			
	İthal	İnşa	Toplam	Pay, %	İthal	İnşa	Toplam	Pay, %	İthal	İnşa	Toplam	Pay, %
Kuru Yük Gemisi	34	94	128	*28,5*	215.259	408.555	603.967	*10,3*	136.188	260.678	396.866	*7,9*
Dökme Yük Gemisi	36	3	39	*8,8*	1.673.659	119.368	1.537.098	*26,2*	806.668	73.531	880.199	*17,4*
Konteyner	37	13	50	*11,1*	870.390	206.278	1.035.444	*17,7*	668.579	160.576	829.155	*16,4*
Kuru Yük Konteyner	4	2	6	*1,3*	21.447	26.763	39.132	*0,7*	8.066	17.837	25.903	*0,5*
Kimyevi Madde Tankeri	39	29	68	*15,2*	658.193	199.925	665.759	*11,4*	298.485	133.566	432.051	*8,5*
LPG Tankeri	5	0	5	*1,1*	27.804	0	27.804	*0,5*	25.574	0	25.574	*0,5*
LNG Tankeri	2	0	2	*0,4*	187.228	0	93.513	*1,6*	108.919	0	108.919	*2,2*
Asfalt Tankeri	1	3	4	*0,9*	6.600	54.850	61.453	*1*	5.832	43.630	49.462	*1*
Su Gemisi	0	1	1	*0,2*	0	0	122.276	*2,1*	274.681	0	274.681	*5,4*
Ro Ro Gemisi	19	1	20	*4,4*	233.950	2.283	30.778	*0,5*	48.363	27.265	75.628	*1,5*
Ro Ro Ferry Yolcu	6	1	7	*1,6*	26.962	23.014	23.014	*0,4*	1.815	35.438	37.253	*0,7*
Feribot	0	10	10	*2,2*	0	2.960	2.960	*0,1*	0	9.835	9.835	*0,2*
Tren Ferisi	0	2	2	*0,4*	0	2.221	6.299	*0,1*	33.411	15.092	48.503	*1*
Yolcu/Yolcu Yük Gemisi	2	1	3	*0,7*	31.182	0	3876	*0,1*	3.591	0	3.591	*0,1*
Balıkçı Gemileri	1	0	1	*0,2*	3.307	0	4.480	*0,1*	20.931	4.789	25.720	*0,5*
Bilimsel Araştırma/İnceleme	1	0	1	*0,2*	2.690	0	0	*0*	1.043	0	1.043	*0*
Hizmet Gemileri	16	13	29	*6,4*	58.432	1.264	1.264	*0*	0	4.874	4.874	*0,1*
Petrol Tankeri	19	29	48	*10,7*	1.123.607	0	0	*0*	1.565	0	1.565	*0*
Tren Ferry/Ro Ro	1	0	1	*0,2*	6.266	45.221	167.691	*2,9*	316.044	85.349	401.393	*8*
Kuru Yük/Ro Ro	0	1	1	*0,2*	0	190.478	1.267.099	*21,6*	580.844	101.446	682.290	*13,5*
Deniz Araçları	3	6	9	*2*	42.002	0	6.266	*0,1*	15.195	0	15.195	*0,3*
Açık Deniz Faaliyet Gemiler	11	3	14	*3,1*	95.602	17.183	142.084	*2,4*	336.188	60.465	396.653	*7,8*
Özel Amaçlı Gemiler	1	0	1	*0,2*	5.552	7.331	15.331	*0,2*	227.974	102.940	330.914	*6,5*
Genel Toplam	**238**	**212**	**450**	***100***	**5.290.132**	**1.307.694**	**5.857.588**	***100***	**3.919.956**	**1.137.311**	**5.057.267**	***100***

Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'na göre 1.000 DWT ve üzeri Türk Deniz Ticaret Filosu'nun %22,8'i 0-9 yaş grubunda, %45,7'si 10-19 yaş grubunda, %22,9'u 20-29 yaş grubunda ve %8,6'sı 30 yaş ve üzeri grubunda yer almaktadır.

Türk Deniz Ticaret Filosunun Tonaj ve Yaş Grupları İtibariyle Dağılımı (1000 GT ve Üzeri)



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

Dünya Deniz Ticaret Filosu'nun milli bayraklara göre 300 GT ve üzeri 40 ülke bazındaki sıralaması incelendiğinde; dünya filosunun DWT olarak %17,1'ini bünyesinde bulunduran Liberya 1. sırada, %16,5'ini bünyesinde bulunduran Panama 2. sırada, %13,5'ini bünyesinde bulunduran Marshall Adaları ise 3. sırada yer almaktadır.

T.C. İSTANBUL ANADOLU 98 NOTERLİĞİ İSTANBUL
08 Eylül 2023

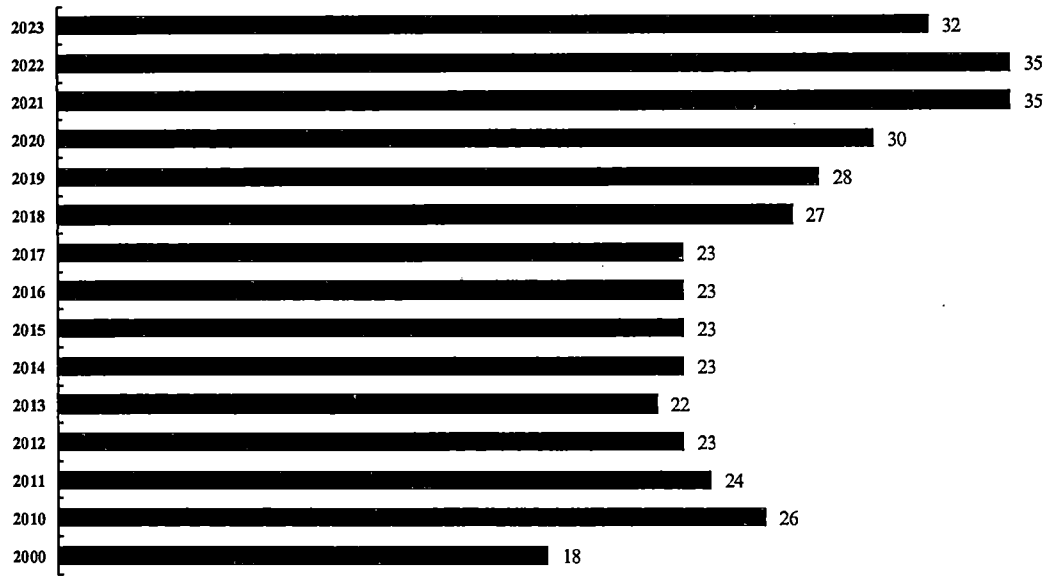
HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 80 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 7
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839811
Küçükçekmece V.D. : [illegible]

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Ceysan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 7877
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Bayraklara göre dünya filosu (300 GT ve üzeri) 160 ülke bazında 60.004 adet gemi ile 2.166.510.000 DWT ve 1.452.834.000 GT'dir. Dünya Deniz Ticaret Filosu sıralamasında; %7,4 oran artış ile Türkiye, 32. sıraya yükselmiştir.

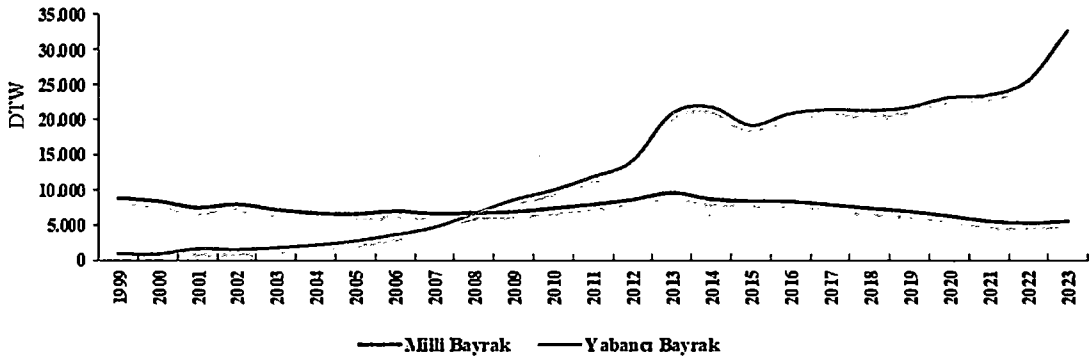
Türk Bayraklı Deniz Ticaret Filosunun Yıllar İtibariyle Dünya Sıralaması (300 GT ve Üzeri)



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

1999 yılında Türk armatörlerinin kontrolündeki filo, 9,6 milyon DWT olup bunun %90,5'i Türk Bayraklı, %9,5'i ise yabancı bayraktaki gemilerden oluşmakta iken, 2023 yılı başı itibarıyla, Türk armatörlerinin 1.000 GT ve üzerindeki gemileri dikkate alındığında 38,1 milyon DWT'nin %14,3'ü Türk Bayrağında, %85,7'si ise yabancı bayrakta yer almıştır.

Türk Armatörlerinin Türk ve Yabancı Bayraklı Filo Gelişimi (1000 GT ve Üzeri)



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

2022 yılında Türkiye'nin denizyoluyla yapılan ithalatı 243.917.119 ton, ihracatı ise 150.172.902 ton olarak gerçekleşmiştir. Türkiye'nin 2012 yılına nazaran 2022 yılında ihracat taşımaları 91 milyon tondan 150 milyon tona, ithalat taşımaları ise 192 milyon tondan 243 milyon tona yükselmiştir. Denizyolu dış ticaret taşımacılığında Türk Bayraklı gemilerimizin bu taşımalardan aldığı pay 2022 yılında %7'dir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

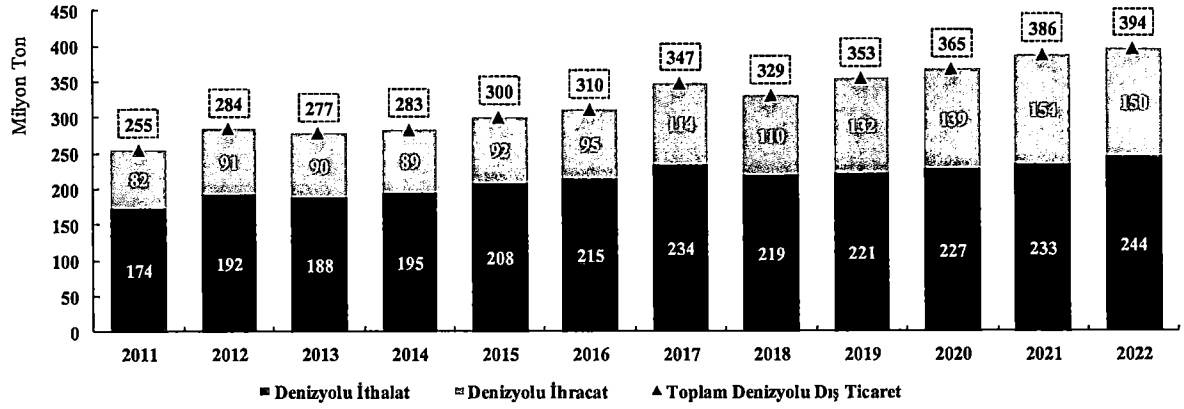
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Sessas
Plaza 2. Blok No:4 Kat D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 08 Fax: 0216 662 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SARMAŞIK KURULU 1923 ÜMANI 98

08 Eylül 2023

Türk Bayraklı Gemilerin Dış Ticaret Taşımalarındaki Payları

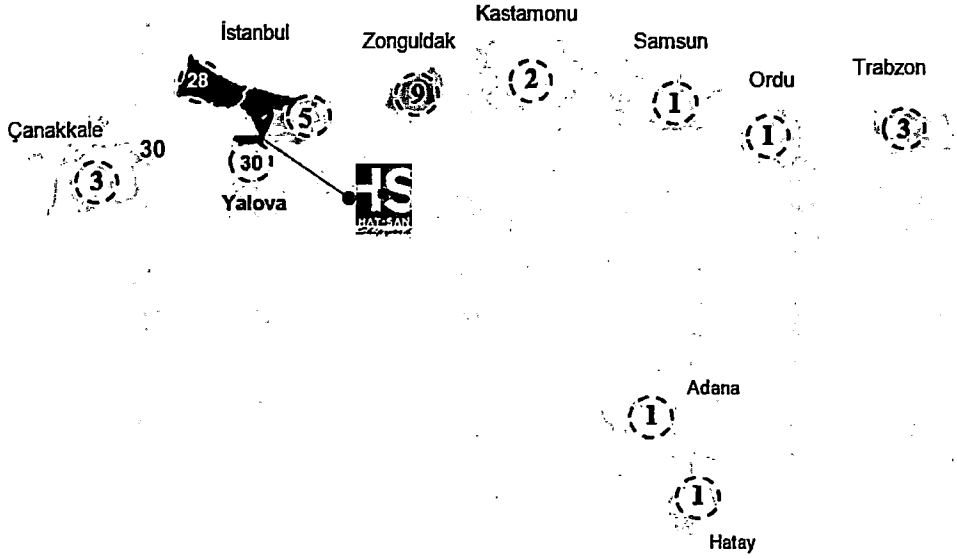


Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

Gemi İnşa Sanayi

İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre 2002 yılında 37 adet olan faal tersane sayısı, 2008 yılında 58'e, 2021 yılında 84'e ulaşmıştır. 2023 yılı Mart ayı itibarıyla 84 adet tersane faal durumda olup bu tersaneler Marmara ve Batı Karadeniz bölgelerinde yoğunlaşmıştır. Ayrıca 9 adet tersane yatırım aşamasında ve 13 alan da tersane alanı olarak belirlenmiş durumdadır. 2008 yılı son çeyreğinde başlayan ve 2009 yılı son çeyreğine kadar kuvvetli şekilde hissedilen küresel ekonomik krizin ardından 2019 yılında ortaya çıkan Covid-19 pandemisi pek çok sektörü olduğu gibi gemi inşa sektörünü de olumsuz etkilemiş, sipariş defterlerindeki düşüş hem istihdam hem de yeni yatırım ve modernizasyon çalışmalarının iptal ya da ötelenmesine sebep olmuştur.

Türkiye'deki Faal Tersane Sayısı, 2023 Mart

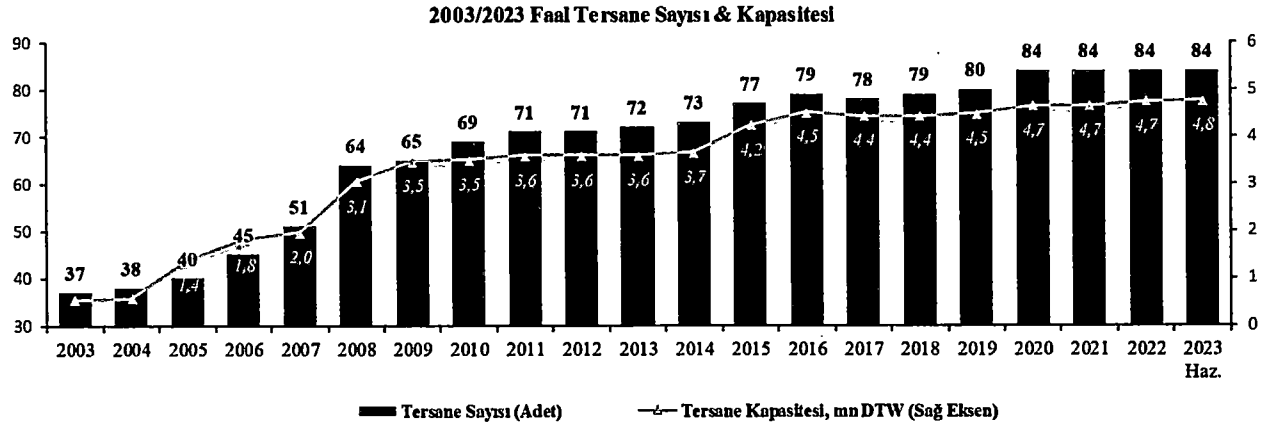


HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539811
Küçükçekmece V.D. : 4[illegible]

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
06 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Ganssa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

Gemi inşa sanayi, desteklendiği ve geliştirildiği bütün ülkelerde;

- Bağlısı yan sanayi sektörlerinde hızlı bir gelişim oluşturan,
- Döviz girdisi sağlayan,
- Bölgesinde nitelikli iş gücünü arttıran,
- Bölgesel ticaretin gelişmesine, büyümesine ve güçlenmesine yardımcı olan,
- Bölgede yaşayan insanların refah ve kültürel düzeyini yükselten,
- Yan sanayi ile birlikte önemli bir istihdam potansiyeli yaratan,

stratejik bir ağır sanayi koludur.

İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre 2008 küresel ekonomik krizi ve ardından gelen pandemi döneminde yeni gemi inşa siparişleri almakta oldukça zorluk çeken sektör, savunma sanayi projelerine, bakım onarım faaliyetlerinde ve özel amaçlı gemi yapımına yönelmiştir. 2008 küresel ekonomik krizine kadar olan süreç içerisinde başta kimyasal tanker siparişleri olmak üzere dünya 4.'lüğüne kadar yükselen tersanelerimizin, krizden sonra yaşanan sipariş düşüşü sonrası 2019 yılında teslim ettikleri gemiler toplam tonaj olarak 133.669 DWT, adet olarak da 23'tür. 2020 yılında teslim edilen gemiler 20 adet ve toplam 101.114 DWT iken, 2021 yılında 25 adet ve 100.793 DWT, 2022 yılında ise 17 adet ve 55.798 DWT olmuştur.

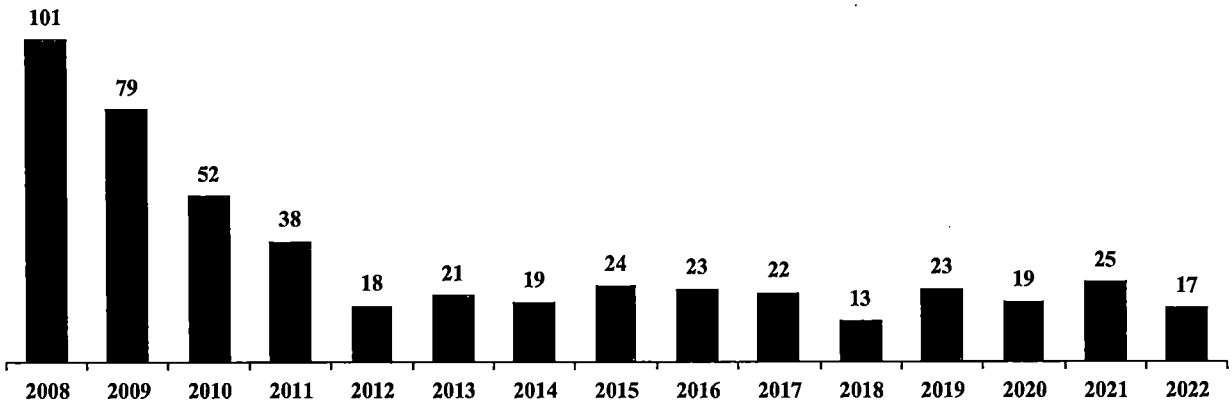
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

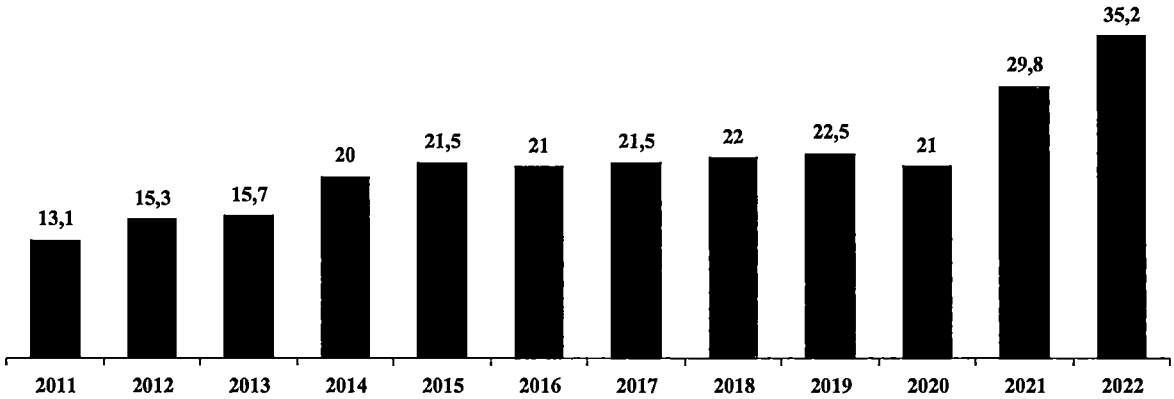
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639311
Küçükçekmece V.D. : 0[illegible]

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dardanan Büyükdere Cd. Cessas Plaza 2. Kok No:4 K:7 D:16 Maranlı/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] 0[illegible]/87
Mersis No: 0178003678700011 Tic.Sic.No: 271081

2008-2021 Yılları Arasında Teslim Edilen Gemi Sayıları (Adet)



2008-2022 Yılları Arasında Bakım-Onarım Değerleri (DWT)



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

İMEAK Deniz Ticaret Odası'nın 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu'nda yer alan bilgilere göre Türkiye tersaneleri 2002-2008 yılları arasında ürettiği gemilerin çoğunu ihracat amaçlı inşa etmiş ve bu gemilerin tamamına yakını Avrupa Birliği ülkelerine ihraç edilmiştir. Özellikle küçük tonajlı kimyasal tanker üretiminde Türkiye, o yıllarda bir marka haline gelmiştir. Bunun sonucu olarak da 2008 yılında gemi, yat ve yan sanayi ihracatının büyüklüğü 2,6 milyar ABD doları düzeyine yükselmiştir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

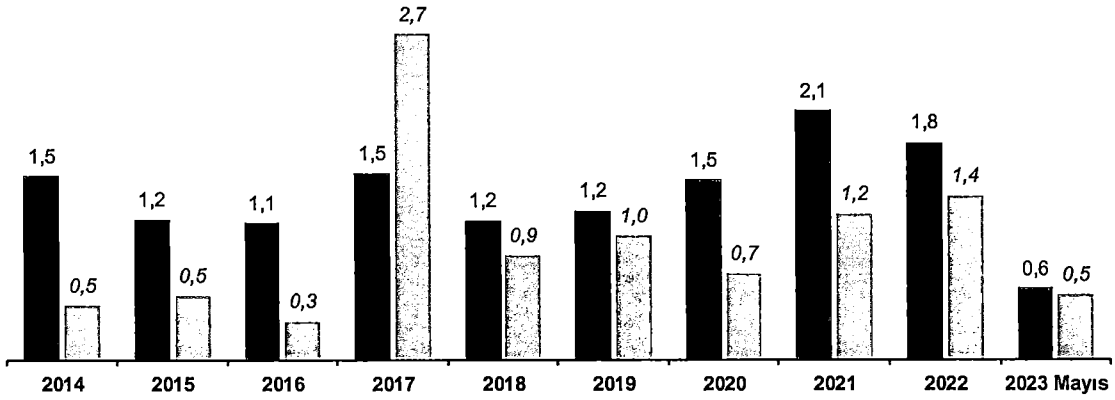
08 Eylül 2023

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639811
Küçükçekmece V.D.: 433 [illegible]

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessaa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 021[illegible]2 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]0036 737
Mersis No: 04[illegible]8003678700011 Tic.Sic.No: 271081

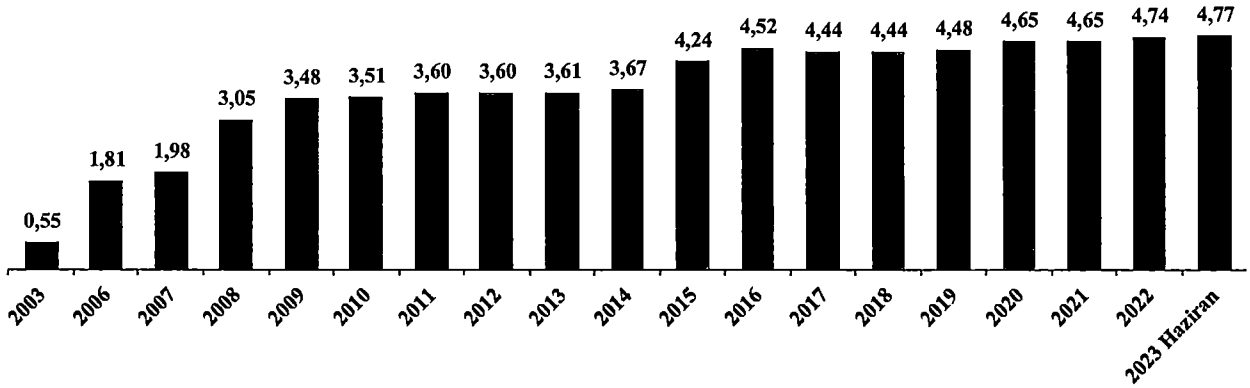
Gemi ve Su Araçları İhracatı ve İthalatı (Milyar USD)



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

2002 yılında mevcut tersanelerimizin kurulu kapasitesi toplam 550.000 DWT iken 2012 yılı itibarıyla 3.600.000 DWT'e çıkarak 6 kat büyüme sağlanmıştır. Tersanelerimizin proje kapasiteleri ise 2022 yılı itibarıyla 4.740.000 DWT'dur.

Tersane Kapasiteleri (Milyon DWT)



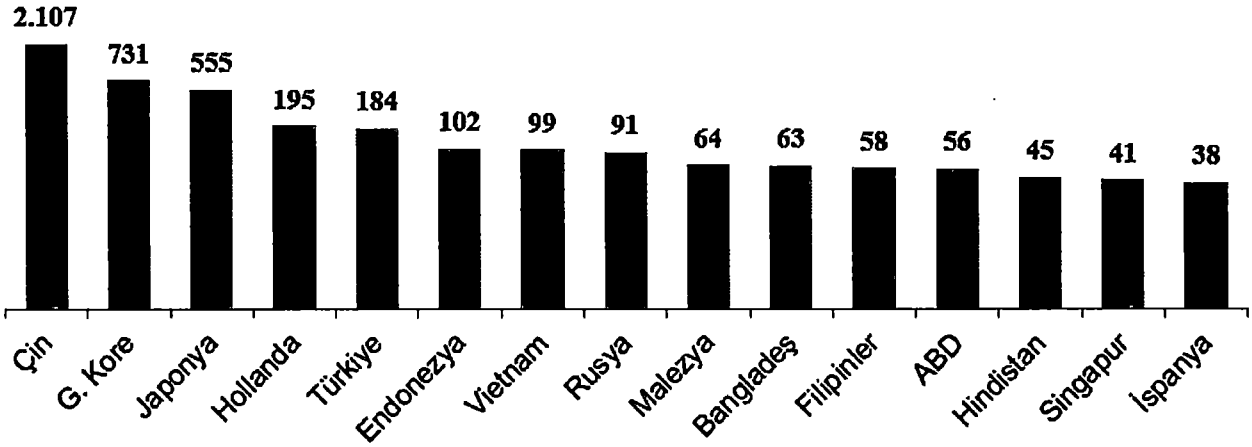
Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

Türkiye'deki tersaneler, özellikle küçük ve orta tonajlı kimyasal tanker inşasında küresel pazarda bir markadır. Uzun yıllar tanker siparişi alan ülkeler sıralamasında yukarılarda yer alan ve 3. sıraya kadar yükselmiş olan Türkiye, azalan siparişler nedeniyle 2022 yılında tonaj (Milyon CGT[1]) bazında 12., adet bazında 5. sıradadır.

[1] Compensated Gross Tonnage; belirli bir gemiyi inşa etmek için gerekli olan iş miktarının bir göstergesidir ve bir geminin tonajının, belirli bir geminin tipine ve boyutuna göre belirlenen bir katsayı ile çarpılmasıyla hesaplanır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZLAŞMA 98
08 Eylül 2023
HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 720 034 7537
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351
İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Gemi Siparişlerinin Ülkelere Göre Sayısal Dağılımı



Kaynak: İMEAK Deniz Ticaret Odası, 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu, https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

Gemi İnşa Sanayi SWOT Analizi

GÜÇLÜ YÖNLER

- ✓ Gemi inşa sanayi, Türkiye'nin ihracatında önemli bir yere sahiptir ve ekonomiye katkısı yüksektir.
- ✓ Türkiye, gemi inşa sanayinde deneyimli iş gücüne ve teknolojik altyapıya sahiptir.
- ✓ Türkiye, coğrafi konumu nedeniyle deniz taşımacılığına uygun bir konumda yer alır ve bu da gemi inşa sanayi için avantaj sağlar.
- ✓ Türkiye, Avrupa Birliği, Kuzey Afrika ve Ortadoğu pazarlarına yakın bir konumda yer alır ve bu da ihracat açısından fırsatlar sunar.

FIRSATLAR

- ✓ Türkiye, deniz taşımacılığı sektöründe hızla büyüyen bir pazar potansiyeline sahiptir ve bu, gemi inşa sanayine yeni fırsatlar sunabilir.
- ✓ Türkiye'nin gemi inşa sanayi, dünya genelindeki ekonomik büyümenin etkisiyle artan küresel gemi talebini karşılayabilir.
- ✓ Türkiye'nin gemi inşa sanayi, yenilenebilir enerji sektöründe de kullanılabilecek gemi tipleri gibi yeni ürünler geliştirerek farklılaşabilir.

ZAYIF YÖNLER

- ✓ Gemi inşa sanayi, dünya genelindeki rakiplerine göre pazar payı açısından zayıf konumdadır.
- ✓ Türkiye'nin gemi inşa sanayinde ürettiği gemi tipleri sınırlıdır ve sınırlı çeşitlilikte üretim yapılması, rekabet açısından dezavantaj yaratabilir.
- ✓ Türkiye'nin gemi inşa sanayinde kullandığı enerji maliyetleri yüksektir ve bu da maliyetleri artırabilir.

TEHDİTLER

- ✓ Dünya genelindeki gemi inşa sanayi, maliyet rekabeti açısından oldukça rekabetçi bir ortama sahiptir ve bu, Türkiye'nin gemi inşa sanayi için tehdit oluşturabilir.
- ✓ Küresel ekonomik durgunluklar, dünya genelinde gemi talebinin azalmasına neden olabilir ve Türkiye'nin gemi inşa sanayi için tehdit oluşturabilir.
- ✓ Gemi inşa sanayinin çevresel etkileri, çevresel düzenlemelerin artmasıyla birlikte Türkiye'nin gemi inşa sanayi için tehdit oluşturabilir.

Şirket'in Avantajları

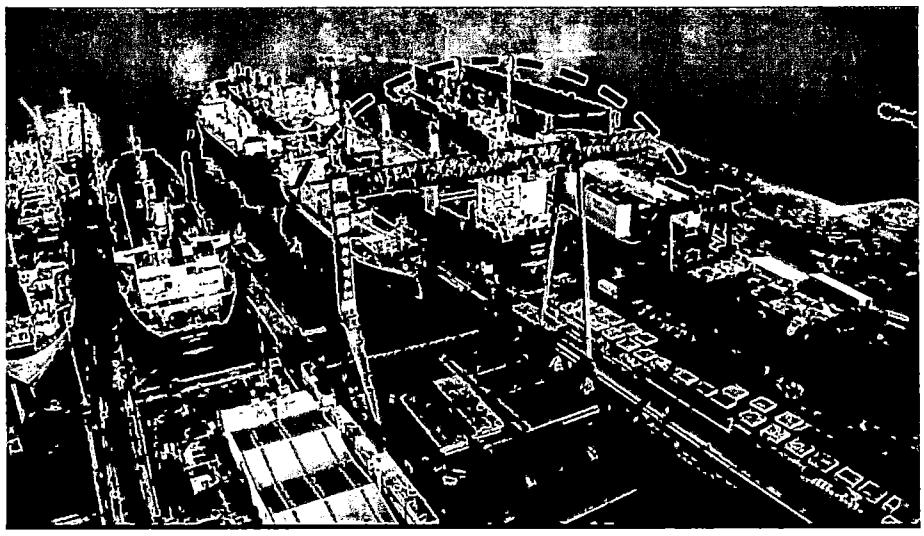
- Şirket'in iskele üzerinde yürüyerek gemilere büyük tonajda sevkiyat yapabildiği, 300 ton kapasiteli 150x2 Kreyn Vinci bulunmaktadır. Hat-San, rakiplerine bu hizmeti kiralamanın yanı sıra rekabet avantajı da elde etmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 38 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 559913
Küçükçekmece V.D. : 340 8331

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023
INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Ferhan Şahin Caddesi No:30 Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 42 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4170 [illegible]
Mersis No: 0178003678700011 Ticaret Sicil No: 271081



300 ton kapasiteli 150x2 Kreyn Vinç

- Savunma sanayiine yapılmış olan yüzer havuz projesi Şirket'in teknik kabiliyetini artırmış olup Şirket, askeri yüzer havuz inşa ederek teslimini gerçekleştiren bir kurumdur (Kaynak: https://asfat.com.tr/urunlerimiz/yuzer-havuz).
- Şirket 6 adet yüzer havuz inşa etmiş olup bu konuda bilgi ve tecrübesi bulunmaktadır.
- Gemi dönüşümü için uzmanlaşmış bir kabiliyet ve teknik yeterlilik gerekmektedir. Bu nedenle gemi dönüşüm işi, her tersanede gerçekleşememekte olup Şirket'in bu alandaki bilgi, yeterlilik ve tecrübesi Şirket'in potansiyelini artırmaktadır.
- 2022 yılında tamamlanan yüzer havuz yatırımı ile Şirket, daha büyük gemilere aynı sürede bakım ve inşa hizmeti verebilir duruma gelmiştir.
- Rusya – Ukrayna Savaşı'nın Karadeniz'de yer alan bazı tersanelerin devre dışı kalmasına sebep olması, Şirket faaliyetlerine pozitif yansıyabilir.

Şirket'in Dezavantajları

- Yüksek tonajlı gemi inşa sürelerinin düşük tonajlı gemi inşa sürelerine göre uzun olması nedeniyle yüksek tonajlı bir gemi inşa sözleşmesinin imzalanaması halinde Şirket'in gelirleri diğer sektör şirketlerine göre daha çok etkilenebilir.
- Şirket'in gelirlerinin tamamına yakını döviz bazlı olup döviz kurlarının artmadığı durumda gelirleri ve karlılığı sektörde sadece yurt içi satışı bulunan sektör şirketlerine göre negatif etkilenebilir.
- Şirket'in Akdeniz ve Karadeniz Çanağı'ndaki ülkelere hitap ediyor olması nedeniyle bu coğrafyalarda yaşanabilecek olumsuzluklar Şirket'in gelirlerini ve karlılığını diğer sektör şirketlerine göre negatif etkileyebilir.
- Şirket'in sahip olduğu tersane ve iskelelerin hepsinin Yalova'da yer alıyor olması, ilgili coğrafyada yaşanabilecek özellikle çalışan kalitesi ve sayısına yönelik olumsuzluklar Şirket faaliyetlerini negatif etkileybilir.
- Şirket'in geçmişte en fazla teslimatını yapmış olduğu gemi türlerinden birisi trol/çırçır balıkçı gemisi olup hedef sektörlerde yaşanabilecek bir olumsuzluk şirketi diğer sektör şirketlerine göre dezavantajlı konuma düşürebilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

FEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 579871
Küçükçekmece V.D. : 6310 6351

İ.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 93
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cesmas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

- İskandinav ülkeleri ile Şirket'in ticaret hacminin diğer sektör şirketlerine göre daha fazla olması nedeni ile ilgili ülkelerle Türkiye arasında yaşanabilecek herhangi bir ekonomik veya siyasi problemler Şirketi diğer sektör şirketlerine göre daha olumsu etkileyebilir.

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

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının ana kategoriler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılatın Ürün/Hizmet Grupları Bazında Dağılımı (TL)	31.03.2023	%	31.03.2022	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Bakım Onarım	229.829.674	75	100.538.146	69	599.590.600	53	85.104.373	19	116.191.230	30
Yüzer Havuz	0	0	0	0	328.219.267	29	0	0	0	0
Gemi İnşa	76.471.165	25	39.935.630	28	197.449.065	17	280.910.881	61	190.945.047	50
Gemi Dönüşüm	0	0	4.089.708	3	4.089.708	0	83.817.850	18	68.615.641	18
Diğer	213.051	0	173.061	0	558.387	0	500.411	0	1.672.114	0
Gayrimenkul Faaliyetleri (İştirak)	0	0	0	0	2.459.785	0	7.762.232	2	6.762.189	2
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının yurt içi ve yurt dışı bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	31.03.2023	%	31.03.2022	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Yurtiçi Satışlar	6.313.935	2	23.891.377	17	117.609.333	10	13.751.274	3	34.093.557	9
Yurtdışı Satışlar	299.812.753	98	123.285.895	85	1.018.776.837	90	443.561.721	97	349.448.510	91
Diğer Gelirler	2.766.421	1	243.828	0	799.472	0	963.487	0	651.954	0
Satıştan İadeler (-)	0	0	0	0	0	0	-11.500	0	-7.800	0
Satıştan İndirimler (-)	-2.379.219	-1	-2.684.555	-2	-4.818.829	0	-169.235	0	0	0
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Şirket'in hasılatının 2020, 2021, 2022 yılları ve 01.01.2022-31.03.2022, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemlerinde sırasıyla %91, %97, %90, %85 ve %98'ini yurt dışı satışları oluşturmakta olup Şirket'in hasılatında yurt dışı müşterilerine yapılan satışlar baskın konumdadır. Ayrıca hem yurt içi hem de yurt dışına yapılan satışların tamamına yakını döviz bazlıdır. Şirket'in yurt içi müşterileri genelde gemi bakım ve onarım hizmeti verilen İstanbul Deniz Otobüsleri (İDO) ve benzeri yerli firmalardır. Diğer satışlar, hurda satışları ve SGK prim teşviklerinden meydana gelmektedir. Gayrimenkul faaliyetleri kapsamındaki gelirler ise Şirket'in eski bağlı ortaklıklarından gelen gelirler olup 2022 yılında bu firmalar Şirket bünyesinden çıkarılmıştır. Şirket'in bağlı ortaklıklarının bünyeden çıkarılışına dair satış tutarları ve tutarların nasıl belirlendiği, işbu izahnameninin "8. Grup Hakkında Bilgiler" ve "20. İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler" bölümlerinde açıklanmıştır.

Şirket'in ana faaliyet alanı yeni gemi inşası, gemi tamir bakımı ve gemi dönüşümü faaliyetleridir. Bakım onarım faaliyetleri finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %49'unu oluştururken gemi inşa faaliyetleri %36'sını oluşturmuştur. Gemi bakım ve onarım faaliyetleri genel olarak 2-3 aylık bir süreçken, gemi inşa projeleri bir yıldan uzun sürebilmekte ve gemi inşasının tamamlanması sonrasında fatura edilmektedir. Bu sebeple Şirket, fatura edilene kadaki dönem içerisinde TFRS kurallarını baz alarak; katlanılan maliyetler ve projenin karlılığını göz

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 8 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GEMİ İNŞAA A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 8 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 639811

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Ceysan Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 419 26 00 Fax: 0212 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036700 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ ODASI 1880 1 Temmuz 2023

önünde bulundurarak projede o ana kadarki hak edişleri hesaplamakta ve gelir tablosuna gelir olarak kaydetmekte, faturası kesilmemiş bu gelirleri, sözleşme varlıklarında takip etmektedir. Şirket, gemi dönüşüm faaliyetleri kapsamında 2023 yılında herhangi bir gelir elde etmemiş olup diğer finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %10'unu gemi dönüşüm faaliyetleri kapsamında oluşmuştur. Şirket, ayrıca talebe göre yüzer havuz inşası ve satışı gerçekleştirmektedir. Şirket 2022 yılında 328,2 milyon tutarında yüzer havuz satışı gerçekleştirmiş olup bu satış ilgili yılda toplam satışların %29'unu oluşturmuştur.

2020 yılında 384,2 milyon TL olan hasılat, 2021 yılında 2020 yılına göre %19,2 artışla 458,1 milyon TL'ye, 2022 yılında da 2021 yılına göre %147,2 artışla 1,1 milyar TL'ye yükselmiştir. 2021 yılında pandemi etkilerinin devam etmesi, Şirket'in kaynaklarının bir kısmını yeni yatırım olan yüzer havuz inşası ve A-21 parselde 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen bölümün düzenlenmesinde kullanması sebebiyle Şirket'in satışları 2020 yılına göre sınırlı artış göstermiştir. 2022 yılında pandemi etkisinin neredeyse sona ermesiyle artan sipariş miktarı, yükselen döviz kurları ve eski yüzer havuzun satışına bağlı olarak Şirket'in hasılatı, 2021 yılına göre %147,2 artış göstermiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre satışlar, kapasite artışı, pandemi sonrası artan talep ve döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak %111,8 artış göstermiştir. Finansal tablo dönemlerinde Şirket'in hasılatının yıllık bileşik büyüme oranı %72'dir.

Şirket'in hasılatının coğrafi bölgeler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Hasılat (TL)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Marmara Bölgesi	6.293.159	21.450.650	78.152.643	14.163.766	12.240.786
Ege Bölgesi	0	0	37.507.429	303.808	711.242
İç Anadolu Bölgesi	20.776	0	64.176	66.452	21.785.684
Yurt Dışı Satışlar	300.199.955	123.285.895	1.016.642.565	443.561.721	349.448.510
Toplam	**306.513.890**	**144.736.545**	**1.132.366.813**	**458.095.747**	**384.186.221**

Şirket'in hasılatının, satışın gerçekleştirildiği şirketlerin kurulu olduğu ülkeler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Hasılat (TL)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Türkiye	6.313.935	21.450.650	115.724.248	14.534.026	34.737.711
ABD	0	7.143.465	8.658.438	0	0
Almanya	0	0	76.160.411	3.856.323	1.844.766
Birleşik Arap Emirlikleri	0	7.366.157	7.366.157	1.175.550	12.652.532
Belçika	0	0	5.397.546	3.848.631	0
Birleşik Krallık	0	4.089.708	4.089.708	84.029.078	59.620.079
Çin	6.314.951	0	9.584.675	0	0
Danimarka	10.660.776	0	0	3.749.918	45.926.291
Estonya	76.471.164	0	30.271.685	0	0
Fransa	0	0	3.252.173	0	0
Hollanda	0	0	0	23.456	3.943.256
Hong Kong	0	0	32.331.726	3.128.829	16.447.334
İngiliz Virjin Adaları	0	0	0	0	2.341.980
İsveç	0	0	27.916.037	0	0

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 438 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İsviçre	0	12.519.528	12.519.528	0	0
Karadağ	0	0	346.860.728	0	0
Kuveyt	0	0	0	0	452.524
Letonya	0	0	29.290.762	0	0
Liberya	23.481.250	16.450.160	54.175.171	9.929.622	0
Litvanya	0	0	12.135.298	0	0
Malta	28.743.065	0	21.638.836	1.928.287	6.601.478
Marshall Adaları	72.260.974	3.604.208	87.037.727	12.269.118	70.711.748
Monako	0	0	0	0	2.671.235
Norveç	0	39.935.629	126.629.587	295.425.736	123.233.072
Panama	24.615.115	10.209.225	12.182.845	0	0
Romanya	0	0	282.982	0	0
Rusya	0	0	0	16.462.740	0
Slovakya	0	0	0	3.946.423	0
Yunanistan	57.652.661	21.967.815	108.860.545	3.788.012	3.002.216
Toplam	**306.513.890**	**144.736.545**	**1.132.366.813**	**458.095.747**	**384.186.221**

Şirket, üstlendiği projelerdeki faaliyetlerinde; ilgili müşterilerinden onay alarak çeşitli üçüncü kişi yüklenicilerden iş gücü yardımı almaktadır. Projenin esas yüklenicisi Şirket olup kontrol ve mühendislik faaliyetleri de Şirket tarafından yürütülmektedir. Bu doğrultuda Şirket, gemi inşa, bakım ve onarım gibi çeşitli işlerde sözleşmelere uygun olarak iş gücü yardımına ilişkin çeşitli zamanlarda yüklenici sözleşmeleri akdetmektedir. Bu kapsamda Şirket, yürütülen projelerin tamamını kendisi yapmakta olup bazı projelerde işçi olarak kendi bünyesindeki personeller ile birlikte taşeron işçiler de kullanılmaktadır. Ancak taşeronlara, yürütülen projeler kapsamında herhangi bir gelir paylaşımı yapılmamaktadır.

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

İzahnamenin Risk Faktörleri başlıklı 5. bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir husus bulunmamaktadır.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı 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 fikri mülkiyet hakları Şirket'in ticari unvanı Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve aşağıdaki tabloda bir listesi yer alan markalarından oluşmaktadır.

Sıra No	Tescil Numarası	Marka Adı	Şekil	Başvuru Tarihi	Koruma Tarihi	Nice Sınıfı
1.	2009 40609	pp	**PP**	29.07.2009	29.07.2029	35 / 37 / 39 / 40 /
2.	2009 40608	pkr	**PKR**	29.07.2009	29.07.2029	01 / 02 / 03 / 04 / 05 / 06 / 07 / 08 / 09 / 10 / 11 / 12 / 13 / 14 / 15 / 16 / 17 / 18 / 19 / 20 / 21 / 22 / 23 / 24 / 25 / 26 / 27 / 28 / 29 / 30 / 31 / 32 / 33 / 34 / 35 / 36 / 37 / 38 / 39 / 40 / 41 / 42 / 43 / 44 / 45

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 438 046 8361

NFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barış Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 7[illegible]
Mersis No: 04[illegible]0036787000[illegible]1 Tic.Sic.No: 271081

06 Ekim 2023
06 Ekim 2023

Ayrıca, Şirket, Hat-San İnşaat ile akdetmiş olduğu 02.01.2023 tarihli inhisari olmayan marka lisans sözleşmesi uyarınca, 29.07.2009 tarihli ve 2009 40607 tescil numaralı "hat-san şekil" markasını, markanın tescilli olduğu tüm mal ve hizmetler üzerinde 01.01.2023 tarihinden itibaren 10 yıl boyunca bedelsiz olarak kullanma hakkına sahip olup anılan marka lisans sözleşmesinin bu 10 yıllık süresinin sona ermesinden önce taraflardan herhangi biri tarafından sözleşmenin yenilenmemesine ilişkin talep iletilmediği müddetçe sözleşme yenilenebilecektir. Yine Şirket ile Hat-San İnşaat arasında akdedilen 01.09.2023 tarihli Ek Protokol uyarınca; 01.01.2023 tarihinden itibaren 10 yıllık sürenin bitiminden 1 ay önce taraflarca yazılı olarak sözleşmenin yenilenmeyeceği kararlaştırılabilecek olup sözleşmenin 1 ay önce taraflarca yazılı olarak yenilenmeyeceği bildirilmedikçe sözleşme, kendiliğinden 10 yıl daha uzayacaktır. Şirket, sözleşme konusu markayı Türkiye sınırları içerisinde geçerli olacak şekilde sözleşme süresi boyunca sözleşmede belirtilen şekil ve koşullarda bedelsiz olarak kullanacaktır. Sözleşmenin 1 ay önce taraflarca yazılı olarak yenilenmeyeceği bildirilmedikçe; sözleşmenin kendiliğinden 10 yıl daha uzaması halinde de Şirket, sözleşme konusu markayı, sözleşme süresi boyunca, sözleşmede belirtilen şekil ve koşullarda bedelsiz olarak kullanacaktır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:
Faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgiler ile Şirket'ten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır.

-İMEAK (İstanbul ve Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz Bölgeleri) Deniz Ticaret Odası Verileri: 2023 yılı Denizcilik Sektör Raporu,
https://www.denizticaretodasi.org.tr/media/SharedDocuments/sektorraporu/2023/Denizcilik_Sektor_Raporu_2022_6.07.2023_v3.pdf

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.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

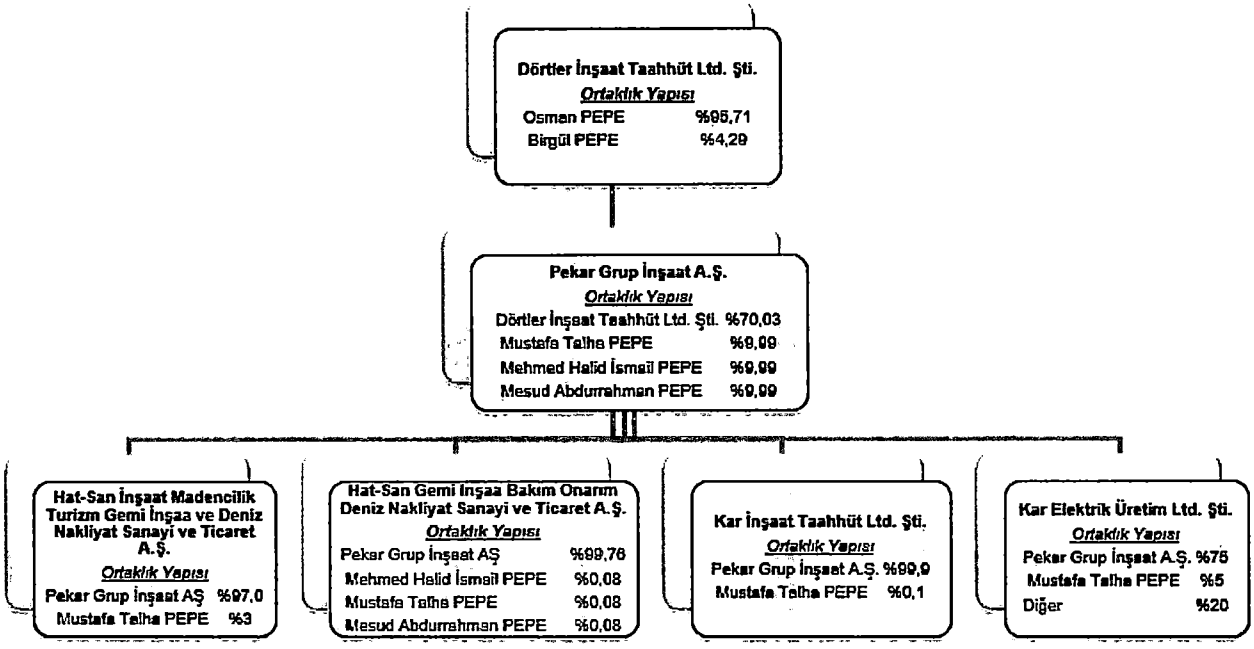
8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:
İhraççı, Pekar Grup İnşaat A.Ş. bünyesine dahil olmakla birlikte nihai ana ortağı olan Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin ortak olduğu ilişkili taraf şirketleri bulunmaktadır. Şirket'in ilişkili tarafları ve grup diyagramı aşağıdaki gibidir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
06 Eylül 2023

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339811
Küçükçekmece V.D. : 469 [illegible]

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

İNTO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081



Söz konusu şirketlere ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir.

Ortaklığın Ticaret Unvanı	Faaliyet Alanı
Dörtler İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti.	İnşaat-Taahhüt alanında faaliyet göstermektedir.
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	Grup'un çatı firması olup Grup dahilindeki tüm firmaların ana ortağıdır.
Hat-San İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İnşaat yapım işleri ve araç kiralamaalanlarında faaliyet göstermektedir.
Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İnşaat-Taahhüt ve araç kiralama alanlarında faaliyet göstermektedir.
Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti.	Elektrik enerjisi üretim ve işletmesi alanında faaliyet göstermektedir.

Dörtler İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti. (Dörtler İnşaat)

Şirket, 1994 yılında Dörtler İnşaat ve Taahhüt Limited Şirketi unvanı ile Kocaeli'nde kurulmuş olup Kocaeli sicil müdürlüğüne 9530-16547 sicil numarası ile kayıt olmuştur. İnşaat taahhüt yapım işleri konusunda faaliyet gösteren Dörtler İnşaat, merkez adresini 15.04.2007 tarihinde İstanbul'a taşımış, kurulduğu günden bu yana birçok konut, lüks konut, yüksek katlı inşaat projesine imza atmıştır.

Dörtler İnşaat'ın 70.000 TL olan sermayesinin ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Dörtler İnşaat'ın Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermaye Tutarı (TL)**	**Sermaye Payı (%)**
Osman PEPE	67.000	95,71
Birgül PEPE	3.000	4,29
Toplam	**70.000**	**100**

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639811
Küçükçekmece V.D.: 950 [illegible]

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. [illegible] Büyükdenizi Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K: 1 D:16 [illegible] İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Pekar Grup İnşaat A.Ş. (Pekar Grup)

Şirket, 2007 yılında Kar Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Kar Gemi) unvanı ile İstanbul'da kurulmuş olup İstanbul sicil müdürlüğüne 639811 sicil numarası ile kayıt olmuştur.

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 652375 sicil numarasıyla kayıtlı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., 05.10.2017 tarihli bilançosunda 242 iştirakler hesabında izlenen Hat-San Gemi hisselerini (Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %99,70'ine karşılık gelen 5.086.093 TL nominal bedelli) 17.11.2017 tarihinde imzalanan kısmı bölünme sözleşmesi ile 01.12.2017 tarihinde Kar Gemi'ye devir ederek ve karşılığında Kar Gemi'nin hisselerini alarak Kar Gemi'nin %0,1 oranında ortağı olmuştur.

22.12.2017 tarihinde ise Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., Kar Gemi'de sahibi olduğu hisseleri Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. 20.02.2018 tarihinde Kar Gemi, unvan değişikliğine giderek Pekar Grup İnşaat A.Ş. unvanını almıştır.

Kısmı bölünme sonrası 22.12.2017 tarihinde tescil edilen 652375 ticaret sicil numaralı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., birleşme yoluyla Hat-San Gemi nezdinde birleşerek faaliyetine son vermiştir. Birleşme öncesinde 671858 ticaret sicil numaralı Hat-San Gemi'nin sermayesi 5.101.093 TL iken bu defa birleşme sonucunda 652375 ticaret sicil numaralı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'nin 1.250.000 TL sermayesi eklenerek toplam 6.351.093 TL olmuştur.

Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin %70,03'ü Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'ye ait olup şirketin 1.001.000 TL olan sermayesinin ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Pekar Grup'un Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermaye Tutarı (TL)**	**Sermaye Payı (%)**
Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.	701.000	70,03
Mehmed Halid İsmail PEPE	100.000	9,99
Mustafa Talha PEPE	100.000	9,99
Mesud Abdurrahman PEPE	100.000	9,99
Toplam	**1.001.000**	**100,00**

Hat-San İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Hat-San İnşaat)

Şirket, 1999 yılında Hat San Yapı Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi unvanı ve 240 paya karşılık 6.000.000 TL sermaye ile Kocaeli'de kurulmuş olup Kocaeli Sicil Müdürlüğüne 13117-20752 sicil numarası ile kayıt olmuştur. İnşaat yapım işleri alanında faaliyet gösteren şirket, 2004 yılında merkez adresini Ankara'ya taşımış olup Ankara Ticaret Sicil Memurluğu'nun 11.06.2004 tarihli tescili ile birlikte 17.06.2004 tarih ve 6073 sayılı TTSG ile yayımlanmış, ticaret sicil numarası 191499 olmuştur. Ankara Ticaret Sicil Memurluğu'nun 12.10.2004 tarihli tescili ile ticaret unvanı Hat-San Yapı İnşaat Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. olarak değişirken aynı karar ile şirket sermayesi 20.000 adet hisseye ayrılmış 500.000 TL (Altı sıfır atılmamış eski para birimi ile 500.000.000.000 TL) sermayeye artırılmıştır. Ankara Ticaret Sicil Memurluğu'nun 11.11.2004 tarihli tescili ile şirket unvanı bir kez daha değişmiş olup yeni unvanı Hat-San İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaat ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. olmuştur. İstanbul Ticaret Sicil

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 499 640 8361

İNFO
YATIRIM MERKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 2 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

06 EKİM 2023

Müdürlüğü'nün 31.08.2007 tarihli tescili ile şirket nevi değişikliğine giderek Anonim Şirketi olmuş ticaret unvanı Hat-San İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ticaret sicil numarası 544541 olmuştur. Bu unvan değişikliği ile birlikte aynı zamanda gemi inşa ve deniz nakliyatı alanında da faaliyet göstermeye başlanmıştır. İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 28.02.2005 tarihli tescili ile merkezi İstanbul'a taşınmıştır. İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 23.10.2008 tarihli tescili ile şirket sermayesi 500.000 TL'den (Altı sıfır atılmamış eski para birimi ile 500.000.000.000 TL) beheri 1,00 TL olan 5.000.000 adet hisseye bölünmüş 5.000.000,00 TL'ye artırılmıştır. Artırılan 4.500.000 TL sermayenin, şirket ortaklarının rüçhan hakkı kısıtlanarak, 652375 ticaret sicil numaralı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'ye tahsis edilmesine karar verilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 11.02.2011 tarihli tescili ile şirket merkezi bugün hala faaliyetine devam ettiği Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul adresine taşınmıştır. İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 24.12.2012 tarihli tescili ile şirket sermayesi 9.000.000 TL daha artırılarak 14.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 9.000.000,00 TL sermayenin tamamı diğer sermaye yedeklerinden karşılanmıştır. Bu artırımdan sonra şirket beheri 1,00 TL nominal değere sahip 14.000.000 adet hisseye bölünmüş 14.000.000 TL sermayeye sahip olurken en büyük ortağı 13.440.000 adet paya karşılık 13.440.000 TL nominal değerli hisseye sahip Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş. olmuştur.

2013 yılının sonunda Hat-San İnşaat bünyesinde yürütülen tersanecilik faaliyetleri Hat-San Gemi'ye kısmi bölünme yolu ile devredilmiş olup karşılığında Hat-San Gemi'nin hisseleri devralınmıştır. Bu değişiklik İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 29.11.2013 tarihli tescili ile birlikte TTSG'nin 05.12.2013 tarih ve 8458 sayılı gazetesinde yayınlanmıştır. Hat-San Gemi'nin bölünme öncesi sermayesi 500.000 TL'dir. Kısmi bölünme suretiyle devralınan üretim ve hizmet işletmesine ait net varlık değeri ile Hat-San Gemi'nin sermayesi 5.101.093 TL'ye artırılmıştır.

Hat-San İnşaat, 1997 yılında kurulmuş muhtelif inşaat faaliyetleri ile iştigal eden bir firmadır. 2007 yılında tersanecilik yatırımına başlamıştır. Zamanla tersanecilik faaliyetleri, bina inşa faaliyetini geçince 29.11.2013 tarihinde tersane alanında bulunan tüm demirbaşlar, makineler, binalar ve bunlara ait krediler, alacaklar, borçlar tüm aktif ve pasifiyle kısmi olarak bölünerek tersanecilik faaliyetini grup bünyesindeki Hat-San Gemi'ye devretmiştir. Hat-San İnşaat, uzunca bir süre "Hat-San" markası ile tersane sektöründe faaliyet göstermesi ve sektörde bu isimle tanınması sebebi ile tersane faaliyetini Hat-San İnşaat firmasından devralan Hat-San Gemi, kendi unvanında değişiklik yaparak "Hat-San" markasını bu yeni unvanında kullanmıştır. 2013 yılından itibaren Hat-San İnşaat ve Hat-San Gemi firmalarının fiili faaliyet konuları tamamen farklılık göstermektedir. Mevcut durum itibarıyla Hat-San İnşaat, gemi inşa, bakım ve onarım faaliyetleri yürütmemektedir. 20.06.2017 tarihinde Hat-San İnşaat sahibi olduğu Hat-San Gemi hisselerinin Pekar İnşaat Yatırım A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 06.08.2020 tarihli tescili ile Ana Sözleşmesi'ndeki "Amaç Konu" başlıklı 3. maddesinde güncelleme yaparak araç kiralama konusunda da faaliyet göstermeye başlamıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 539914
Küçükçekmece V.D. 0730 034 8351

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Ahmet Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ataşehir/İST.
Tel: 02 2 319 26 00 Fax: 02 2 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 003 5 78
Mersis No: 0470003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İ.Ü. İSTANBUL TİCARET ODASI SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ZAMANI

08 Eylül 2023

Hat-San İnşaat'ın 14.000.000 TL olan sermayesinin ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Hat-San İnşaat'ın Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermaye Tutarı (TL)**	**Sermaye Payı (%)**
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	13.580.000	97,00
Mustafa Talha PEPE	420.000	3,00
Toplam	**14.000.000**	**100,00**

Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (Kar İnşaat)

Şirket, 1997 yılında Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 13.05.1997 tarihli tescili ile Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. unvanı ile 400 adet paya bölünmüş 10.000 TL (Altı sıfır atılmamış eski para birimi ile 10.000.000.000 TL) sermaye ile kurulmuştur. Kar İnşaat, inşaat ve taahhüt yapım işleri konusunda faaliyet göstermektedir. Kar İnşaat, 2007 yılında İstanbul'a taşınmıştır.

Şirket, 2022 yılında faaliyetlerine araç kiralama işlerini de ekleyerek ilgili değişikliği 23.08.2022 tarih ve 10645 sayılı TTSG'de ilan etmiştir. Yine 2022 yılında şirketin en büyük ortağı olan Hat-San Gemi, sahip olduğu 597.155 adet paya karşılık nominal bedeli 14.928.875 TL değerinde hissesini, pazarlık usulü ile belirlenen 20.750.000 TL bedelle Pekar Grup İnşaat A.Ş. firmasına devrederek ortaklıktan ayrılmış olup bu durum 29.09.2022 tarih, 10671 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Kar İnşaat'ın 14.000.000 TL olan sermayesinin ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Kar İnşaat'ın Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermaye Tutarı (TL)**	**Sermaye Payı (%)**
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	14.928.875	99,89
Mustafa Talha PEPE	16.125	0,11
Toplam	**14.945.000**	**100,00**

Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti. (Kar Elektrik)

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 04.07.2007 tarihli tescili ile İstanbul Ticaret Odasına 631723 sicil numarası ile kayıtlı Karsu İçecek İnşaat Taahüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. unvanlı şirket kurulmuştur. Kuruluş sermayesi 100.000 TL olup bunun 50.000 TL'si Cüneyt TURKUT'a ve 50.000 TL'si de Mahmut TÜFEKÇİ'ye aittir. Yine aynı yıl içerisinde yapılan Ortaklar Kurulu ile 02.10.2007 tescil tarihi ile şirket unvanı Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti. olarak değiştirilmiş olup aynı karar ile faaliyet alanı elektrik enerjisi üretim ve işletmesi olarak güncellenmiştir. Şirket'in özetle faaliyet konusu; elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal edilmesidir.

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 22.10.2008 tarihli tescili ile şirket ortaklarından Mahmut TÜFEKÇİ sahip olduğu 50.000 TL payını Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. Diğer ortak Cüneyt TURKUT ise sahip olduğu 50.000 TL'lik payının 45.000 TL'lik

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 677858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 631812
Küçükçekmece V.D. : 489 046 8331

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

kısmını Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'ye ve 5.000 TL'lik kısmını da Mustafa Talha PEPE'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

Elektrik enerjisi üretim ve işletmesi alanında faaliyet gösteren firma, şirket merkezini 2011 yılında, halen devam etmekte olduğu Şenlikköy Mah. Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul adresine taşımış olup ilgili karar 17.02.2011 tarih ve 7754 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket ortaklarından Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., sahip olduğu 95.000 TL'lik payının 20.000 TL'lik kısmını Suffe Gemi İnşaa Mühendislik Danışmanlık İnşaat Sanayi ve Ticaret. A.Ş.'ye devretmiş olup bu durum 04.01.2017 tarih ve 559 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

01.11.2017 tarihli Ortaklar Kurulu kararı ile şirket sermayesi 100.000 TL'den 2.250.000 TL'ye çıkarılmış olup artırılan 2.150.000 TL'nin sermaye yedeklerinden karşılanmasına karar verilmiştir. Bu karar ile şirket sermayesi 2.250.000 TL olup 25 TL değerinde 90.000 adet paya bölünmüştür. 67.500 adet pay karşılığı 1.687.500 TL Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.'ye, 18.000 adet paya karşılık 450.000 TL Suffe Gemi İnşaa Mühendislik Danışmanlık İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ve 4.500 adet paya karşılık 112.500 TL ise Mustafa Talha PEPE'ye aittir. İlgili karar 27.11.2017 tarih ve 9460 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 28.12.2017 tarihli tescili ile şirket ortaklarından Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., birleşme hükümlerine göre tasfiyesiz infisah yoluyla İstanbul Ticaret Odası'nda 671858 sicil numarasıyla kayıtlı Hat-San Gemi nezdinde devir yoluyla birleşmiş ve yeni ortak Hat-San Gemi olmuş olup bu husus 27.12.2017 tarih ve 851 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Eylül 2022'de Hat-San Gemi, sahip olduğu 67.500 adet paya karşılık 1.687.500 TL nominal değerindeki hissesini, pazarlık usülü ile belirlenen 2.350.000 TL bedelle Pekar Grup İnşaat A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmış olup bu durum 28.09.2022 tarih ve 1439 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Kar Elektrik'in 2.250.000 TL olan sermayesinin ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Kar Elektrik'in Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermaye Tutarı (TL)**	**Sermaye Payı (%)**
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	1.687.500	75,00
Suffe Gemi İnşaa Mühendislik Danışmanlık İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	450.000	20,00
Mustafa Talha PEPE	112.500	5,00
Toplam	**2.250.000**	**100,00**

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:
Yoktur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 08 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 679811
Küçükçekmece V.D. 0030 0[illegible] 8331

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923
08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MERKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaret Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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 itibariyle 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:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki tabloda yer almakta olup, aynı zamanda yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımlarına ilişkin bilgiler de detaylı olarak aşağıda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar-Net Defter Değeri (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Arazi ve Arsalar	0	0	2.998.031	2.998.031
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	110.896.358	112.996.944	121.399.298	14.236.243
Binalar	4.530.560	4.566.508	4.710.308	4.854.108
Makine, Tesis ve Cihazlar	445.330.895	450.086.793	30.906.177	27.780.862
Taşıt Araçları	2.938.227	2.587.775	2.742.385	2.785.513
Demirbaşlar	5.890.569	5.440.070	3.518.752	3.630.214
Özel Maliyetler	0	0	532	22.777
Yapılmakta Olan Yatırımlar	150.921.761	135.041.628	283.017.900	23.677.267
Toplam	**720.508.370**	**710.719.718**	**449.293.383**	**79.985.015**

Maddi Duran Varlıklar – Alımlar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	109.780.961	0
Makine, Tesis ve Cihazlar	3.242.004	74.186.254	6.596.967	424.204
Taşıt Araçları	582.688	1.918.293	872.198	1.135.096
Demirbaşlar	747.058	2.973.023	675.429	1.698.729
Yapılmakta Olan Yatırımlar	15.880.133	256.273.937	259.340.633	16.071.187
Toplam	**20.451.883**	**335.351.507**	**377.266.188**	**19.329.216**

Şirket'in 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla maddi duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıda gösterilmiş olup, Şirket'in maddi duran varlıkları, fabrika binalarının bulunduğu arsalar, fabrika binaları ve makine, ekipman ile teçhizatlardan oluşmaktadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (31.03.2023)								
Cinsi	**Edinildiği Yıl**	**M²**	**Mevkii**	**Net Defter Değeri (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi / Kurum**	**Kira Dönemi**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2008-2021	-	Yalova	110.896.358	Şirket Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı.	-	-	-
Binalar	2008-2017	13.495,26	Yalova	4.530.560		-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	2008-2023	-	Yalova	445.330.895		-	-	-
Taşıtlar	2008-2023	-	Yalova	2.938.227		-	-	-
Demirbaşlar	2008-2023	-	Yalova	5.890.569		-	-	-

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 6a K:7 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 071858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP 100 A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 6a K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 539811
Küçükçekmece V.D.: 430 040 6361

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Ahmet Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2. Blok No: 6 K:7 D:10 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

Özel Maliyetler	2011-2019	-	İstanbul	0		-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2021-2023	-	Yalova	150.921.761		-	-	-

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

A-21 Parsel Üzerinde Yapılan Yatırım

01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla A-21 parsel üzerindeki yatırıma ilişkin yapılmakta olan yatırımlar bakiyesi 150.921.761 TL olup işbu İzahname tarihi itibarıyla A-21 parsel üzerindeki yatırım tutarı, yaklaşık 200 milyon TL'te ulaşmakla birlikte; 2023 yılının kalan döneminde yaklaşık 25 milyon TL daha ilave harcama yapılması öngörülmektedir. İlgili yatırımın finansmanı, banka kredisi ve özkaynaklarla sağlanmıştır. Söz konusu yatırımın bir parçası olan ve 2022 Mayıs ayında tamamlanmış olan yüzer havuzla Şirket'in inşa, bakım ve onarım yapabileceği gemi boyutu küçük ve orta boy gemilerden büyük boy gemiler düzeyine yükselmiştir. Havuzun boy uzunluğu yaklaşık %40 artmış olmasına karşılık çalışılabilen yüzey alanı 2,5 katına çıkmıştır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	**Kira Dönemi**	**Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı**	**Yıllık Kira Tutarı**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)[1]**	**Kullanım Amacı**	**Kimden Kiralandığı**
Kule Vinci	2021-2025	Hat-San Gemi	31.475 Euro	656.088	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Tümosan Forklift	2022-2025	Hat-San Gemi	21.440 USD	410.642	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Case 695st Kepçe	2020-2024	Hat-San Gemi	13.679 USD	262.001	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Hyundai Forklift	2021-2025	Hat-San Gemi	15.582 USD	298.450	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Kule Vinci	2021-2025	Hat-San Gemi	46.675 Euro	972.935	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Atlas Copco Komprasör	2022-2026	Hat-San Gemi	9.901 Euro	206.387	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Atlas Copco Komprasör	2022-2026	Hat-San Gemi	111.787 Euro	2.330.197	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Mini Yükleyici	2022-2024	Hat-San Gemi	803.839 TL	803.839	Üretim Amaçlı	BNP Paribas
Teleskopik Platform	2022-2025	Hat-San Gemi	1.983.610 TL	1.983.610	Üretim Amaçlı	Vakıf Leasing
Çift Kiriş Köprülü Vinç	2022-2025	Hat-San Gemi	1.545.625 TL	1.545.625	Üretim Amaçlı	Vakıf Leasing
Vinç	2023-2024	Hat-San Gemi	43.694 USD	836.889	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Toplam				**10.306.662**		

[1] 31.03.2023 tarihli kurlar üzerinden TL karşılıklarıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K-2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DİSAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K-2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 629841
Küçükçekmece V.D. : 433 046 8331

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Rck No:4 K:7 D:16, Ünalan/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 699 42 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4770036787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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

T.C. Yalova Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından Şirket'in Yalova İli, Altınova İlçesi, Hersek Mahallesi'nde bulunan Tesisinde yürütmekte olduğu faaliyetlerine ilişkin 227357286.0.1 numaralı, 04.01.2028 tarihine kadar geçerli Çevre İzin ve Lisans Belgesi verilmiştir.

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

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Kısıtlamanın / Ayni Hakkın Türü**	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı (USD)**
NB-18 Yüzer Havuz	İpotek	Albarakatürk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	05.03.2021 (Tadil: 04.08.2021)	32.000.000
NB-22 Yüzer Havuz	İpotek	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kredi Teminatı	31.01.2023	36.800.000
Taşınır Makine ve Ekipmanlar	Taşınır Rehni	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kredi Teminatı	22.08.2018	23.000.000

NB-18 adlı yüzer havuz üzerinde Üsküdar 32. Noterliği tarafından 05.03.2021 tarih ve 02379 yevmiye numarası ile tasdik edilen gemi ipotek sözleşmesi ile Albarakatürk Katılım Bankası A.Ş. (Albarakatürk) lehine Şirket'in Albarakatürk'ten asaleten ve/veya kefaleten ve sair her türlü yöntem ile Türk Lirası ve/veya döviz ve/veya dövize endeksli olarak kullandığı ve/veya kullanacağı kredilerden ve ilgili mevzuat uyarınca kredi sayılan diğer işlemlerden doğmuş ve/veya doğacak her türlü borcunun teminatını teşkil etmek üzere 28.000.000 USD bedel ile 1. derecede ve 1 sırada gemi ipoteği tesis edilmiştir. Akabinde, anılan gemi ipotek sözleşmesi Üsküdar 32. Noterliği tarafından 04.08.2021 ve 08436 yevmiye numarası ile tasdik edilen tadil sözleşmesi ile tadil edilmiş ve ipotek bedeli 32.000.000 ABD dolarına yükseltilmiştir. Anılan ipotek, Albarakatürk tarafından yazılı bir şekilde bildirilinceye kadar ve/veya Şirket ile Albarakatürk tarafından ipotek fek sözleşmesi akdedilinceye kadar geçerli olacaktır.

NB-22 adlı inşa halindeki yüzer havuz üzerinde Kartal 12. Noterliği tarafından 31.01.2023 tarih ve 04626 yevmiye numarası ile tasdik edilen gemi ipotek sözleşmesi ile Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. (Vakıfbank) lehine Vakıfbank ve Şirket arasında akdedilen 04.12.2018 tarihli ve G0122592 sayılı ve 06.01.2020 tarihli ve G0212213 sayılı genel kredi sözleşmeleri ile Vakıfbank tarafından Şirket'e kullandırılmış ve/veya kullandırılacak her türlü nakdi ve gayrinakdi krediler sebebi ile doğmuş ve/veya doğacak her türlü borcunun teminatını teşkil etmek üzere 36.800.000 USD bedel ile serbest dereceden istifade etmek kaydı ile 1. derecede gemi ipoteği tesis edilmiştir. Anılan ipotek, Vakıfbank tarafından yazılı bir şekilde bildirilinceye kadar geçerli olacaktır. Anılan ipotek gemi sözleşmesi uyarınca, Şirket NB-22 adlı yüzer havuzu Vakıfbank'ın bilgisi dahilinde olmadığı müddetçe satmayacak, devretmeyecek, üçüncü kişiler lehine ipotek vermeyecektir. Şirket tarafından 10.08.2022 tarihinde akdedilen bir yapım ve satış sözleşmesi uyarınca anılan ipotekli yüzer havuzun

HAT-SAN GEMİ İNŞAA SALIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 6361

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MERKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesena Plaza 2. Kok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 4780036737000 11 Tic.Sic.No: 271081

mülkiyeti yüzer havuzun ilgili sözleşme tarafı müşteriye teslimine kadar Şirket'e ait olup inşa tamamlanıp sözleşmedeki teslim protokollerine uygun olarak teslim ile birlikte mülkiyet Şirket'ten ilgili müşteriye geçecektir. Yüzer havuzun müşteriye teslimi öncesinde bu ipotek kaldırılacak ve yüzer havuzun mülkiyeti ipoteksiz olarak müşteriye geçecektir.

Yukarıda belirtilen varlıklar dışında Şirket'in taşınır makine, ekipman vb. varlıkları üzerinde, Kartal 12. Noterliği tarafından 22.02.2018 tarih ve 05604 yevmiye numarası ile tasdik edilen taşınır rehni sözleşmesi uyarınca, Şirket'in Vakıfbank ile akdettiği 04.12.2018 tarihli kredi sözleşmesi nezdinde doğmuş/doğacak borçlarının teminatı amacıyla, 23.000.000 USD rehin bedeli ile boşalan dereceye geçme hakkına sahip olarak 1. derece ve 1. sırada rehnedilmiştir.

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Edinme Tarihi**	**Ekspertiz Değeri (TL)**	**Ekspertiz Raporu Tarihi ve Numarası**	**Sınıflandırılması (Yatırım Amaçlı Olup Olmadığı)**	**MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)[1]**
Yalova/Altınova Tersaneler Bölgesi Bünyesindeki A-20 ve A-21 Parsellerin Mevcut Kalan Kullanım Hakkı Süresi (Yaklaşık 43 Yıl) İtibarıyla Üzerindeki İnşai Yatırımlar ve Makine Teçhizatlar	2013	2.995.000.000	30.12.2022, 2022/5146	Yatırım Amaçlı Değildir.	2.427.349.755

Şirket'e ilişkin hazırlanan 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonuna ait bağımsız denetim raporunda, ilgili dönem sonu bakiyesinde maddi duran varlıklar tutarı 720.508.370 TL'dir. Bununla birlikte söz konusu varlıklara ilişkin İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 19.08.2023 tarihli ve 2023/1960 sayılı Gayrimenkul Değerleme Raporu'nda söz konusu varlıkların değeri, KDV hariç 3.810.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu Gayrimenkul Değerleme Raporu kapsamındaki değer artış tutarının mevcut durum itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına yansıtılmaması yönündeki muhasebe politikası bulunmakla birlikte yine Şirket paylarının halka arzına ilişkin hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda "İndirgenmiş Nakit Akımları Analizinin" tahmin süresi olan 2028 yılı sonuna kadar da "söz konusu değer artışının finansal tablolara yansıtılmaması" yönündeki muhasebe politikasının sürdürülmeye devam edileceği, söz konusu süre içerisinde muhasebe politikalarında yalnızca gelir tablosuna pozitif etkide bulunacak değişikliklerin yapılabileceği hususunu Şirket, 07.09.2023 tarihli taahhütnamesi ile kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

[1] Şirket'in yeraltı ve yer üstü düzenlemeleri, binaları ve tesis, makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değer tespitine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslı İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerleme raporu hazırlanmış olmakla birlikte Şirket, maddi duran varlıklarını maliyet yönetimiyle muhasebeleştirdiği için söz konusu değer artışını finansal tablolara yansıtmamıştır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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 finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	195.421	234.556	391.119	547.682
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.475	26.173	62.856	137.161
Toplam	**211.896**	**260.729**	**453.975**	**684.843**

Maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dönemleri itibarıyla hareket tablosu aşağıda yer almakta olup ofis yazılımları, logo yazılımı ve ERP yazılımlarından oluşmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar-Maliyet (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	838.123	838.123	1.077.468	1.077.468
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	252.949	252.949	314.972	325.191
Toplam	**1.091.072**	**1.091.072**	**1.392.440**	**1.402.659**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar-Birikmiş Amortisman (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	642.702	603.567	686.349	529.786
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	236.474	226.776	252.116	188.030
Toplam	**879.176**	**830.343**	**938.465**	**717.816**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar-Net Defter Değeri (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	195.421	234.556	391.119	547.682
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.475	26.173	62.856	137.161
Toplam	**211.896**	**260.729**	**453.975**	**684.843**

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

Yoktur.

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:

Yoktur.

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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923

HAT-S... GÜVENLİK BAKIM ONARIM DENETİM NAKLİYE TİC. VE TİC. A.Ş. Florya C... Florya Pl... N. 86... Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 ... : 0212 662 95 97 ... : 671858 K... Vergi Dairesi : 799 034 7537

PEKAR G... TAAHHÜT A.Ş. Florya G... No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy / İSTANBUL Tel: 0212 ... 0212 662 95 97 ... Sicil No: 639811 Kü... Vergi Dairesi : 439 040 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sarıay Mah. D... Büyükdere Cad. No: ... Postacı 2 Bc... Tel: 0212 ... Fax: 0212 ... Boğaziçi Kurumlar V.D. ... Mersis No: 0470... 08 Eylül 2023

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin konsolide, 2022 yılına ve 01.01.2023 - 31.03.2023 ara dönem sonuna ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal durum tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	**Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş**			
Finansal Tablo Türü	**Solo**	**Solo[1]**	**Konsolide**	**Konsolide**
Dönem	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dönen Varlıklar	**594.022.636**	**494.664.201**	**295.761.214**	**170.694.628**
Nakit ve Nakit Benzerleri	226.809.022	298.487.731	15.390.072	5.663.936
Finansal Yatırımlar	38.556.489	0	0	0
Ticari Alacaklar	107.888.281	53.929.426	16.887.399	12.423.937
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*6.463.101*	*35.653*	*3.675*	*0*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*101.425.180*	*53.893.773*	*16.883.724*	*12.423.937*
Diğer Alacaklar	2.388.024	1.092.827	10.362.230	13.811.820
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*2.136.296*	*1.021.898*	*1.730.851*	*9.268.376*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*251.728*	*70.929*	*8.631.379*	*4.543.444*
Sözleşme Varlıkları	0	0	183.346.006	29.986.624
Stoklar	105.790.433	62.203.179	26.831.132	40.232.720
Peşin Ödenmiş Giderler	60.476.645	40.530.433	14.530.815	46.906.004
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*55.535.107*	*40.530.433*	*14.530.815*	*46.906.004*
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*4.941.538*	*0*	*0*	*0*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.185.979	902.708	277.012	42.640
Diğer Dönen Varlıklar	50.927.763	37.517.897	28.136.548	21.626.947
Duran Varlıklar	**742.529.980**	**737.165.433**	**559.051.595**	**151.269.538**
Finansal Yatırımlar	17.858.283	17.358.060	20.376.060	20.376.060
Ticari Alacaklar	0	8.797.339	0	0
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*0*	*8.797.339*	*0*	*0*
Diğer Alacaklar	29.587	29.587	23.670	23.670
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*29.587*	*29.587*	*23.670*	*23.670*
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.347.360	0	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0	88.892.500	48.952.500
Maddi Duran Varlıklar	720.508.370	710.719.718	449.293.383	79.985.015
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	211.896	260.729	453.975	684.848

[1] Hat-San Gemi'nin; Hat-San İnşaat, Kar Elektrik ve Kar İnşaat unvanlı bağlı ortaklıklarını 23.09.2022 tarihinde elden çıkarmasına bağlı olarak 31.12.2022 dönemine ait finansal tablolar; 2022 yılının başından 23.09.2022 tarihine kadar konsolide, 24.09.2022 tarihinden 2022 yılının sonuna kadar ise solo olarak hazırlanmıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839911
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8381

İNFO YATIRIM MARKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Ahmet Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Üniversitesi İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036 737
Mersis No: 2478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*211.896*	*260.729*	*453.975*	*684.843*
Peşin Ödenmiş Giderler	0	0	12.007	34.497
Ertelenmiş Vergi Varlığı	574.484	0	0	1.212.953
Toplam Varlıklar	**1.336.552.616**	**1.231.829.634**	**854.812.809**	**321.964.166**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**460.242.093**	**414.728.821**	**370.348.214**	**163.707.621**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.287.291	7.853.029	1.668.915	1.031.033
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	96.095.806	117.267.929	266.550.709	102.660.929
Diğer Finansal Yükümlülükler	148.179	141.245	126.754	161.683
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.677.131	0	0	0
Ticari Borçlar	104.287.462	101.242.051	83.394.855	42.478.592
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*1.271.628*	*0*	*0*	*0*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*103.015.834*	*101.242.051*	*83.394.855*	*42.478.592*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.337.418	4.601.407	2.645.550	2.112.038
Diğer Borçlar	1.226.797	1.242.801	1.891.840	734.875
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*1.226.797*	*1.242.801*	*1.534.887*	*192.604*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*0*	*0*	*356.953*	*542.271*
Ertelenmiş Gelirler	208.876.904	169.893.392	1.715.900	30.620
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.903.660	5.710.139	5.547.233	4.300.687
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*1.639.713*	*0*	*0*	*0*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*9.263.947*	*5.710.139*	*5.547.233*	*4.300.687*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.401.445	6.776.828	6.806.458	10.197.164
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**497.142.211**	**486.693.042**	**416.931.789**	**99.808.485**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	493.236.924	481.778.543	403.565.559	93.346.041
Diğer Borçlar	0	0	1.701.217	2.010.063
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*0*	*0*	*1.666.467*	*1.978.563*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*0*	*0*	*34.750*	*31.500*
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.113.266	2.566.248	1.146.002	769.114
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*2.113.266*	*2.566.248*	*1.146.002*	*769.114*
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.792.021	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	2.348.251	10.519.011	3.683.267
Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**67.532.806**	**58.448.060**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**58.818.742**	**53.604.777**
Ödenmiş Sermaye	188.037.093	188.037.093	18.037.093	6.351.093
Sermaye Düzeltme Farkları	22.876	22.876	22.876	22.876
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları[1]	0	-227.893.627	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	25.905.764	9.418.036	849.849	53.236

[1] Şirket, 2022 yılında toplamda 227.893.627 milyon TL tutarında sermaye avansı dağıtılmasına yönelik karar almış olup bu avans tutarının, 170.000.000 TL'lik kısmı Şirket'in 18.037.093 TL olan sermayesinin 188.037.093 TL'ye artırılması kapsamında söz konusu sermaye artırımı tutarından, 49.325.440 TL'lik kısmı ortaklara ödenen nakit kar payından, kalan 8.568.187 TL'lik kısmı ise ayrılan yasal yedeklerden oluşmaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

FEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 539811 K.Çekmece V.D. 430 040 8031

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 697 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 006 3787 Mersis No: 0470006378700011 Ticaret Sicil No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 98 ANKARA

06 Eylül 2023

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-214.822	0	0	0
Tanımlanmış Fayda planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	*-214.822*	*0*	*0*	*0*
Geçmiş Yıllar Karları	116.442.046	39.908.924	32.949.359	40.185.318
Net Dönem Karı (Zararı)	48.975.355	320.914.469	6.959.565	6.992.254
Azınlık Payları	0	0	8.714.064	4.843.283
Toplam Kaynaklar	**1.336.552.616**	**1.231.829.634**	**854.812.809**	**321.964.166**

Genel Görünüm

2020 ve 2021 yıllarına ait bağımsız denetimden geçmiş bilanço verileri Hat-San Gemi'nin ana şirket olduğu ve Hat-San İnşaat, Kar Elektrik ile Kar İnşaat'ın Hat-San Gemi altında konsolide edilerek oluşturulan bilançolar olmakla birlikte Hat-San Gemi, 23.09.2022 tarihinde söz konusu bağlı ortaklıkları elden çıkardığı için 2022 yılsonuna ve 01.01.2023 - 31.03.2023 ara dönem sonuna ait bilanço, Hat-San Gemi'nin solo verilerinden meydana gelmektedir. Bununla birlikte 2020 ve 2021 dönemlerine ait konsolide bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin büyük kısmını[1] Hat-San Gemi'nin verileri oluştururken konsolide edilen diğer şirketlerin finansallardaki payı oldukça düşük seviyelerdedir. Konsolide edilen alt şirketlerin büyüklüğünün Hat-San Gemi'ye kıyasla oldukça düşük seviyede olması nedeniyle 2020 ve 2021 dönemlerine ait finansal verilerdeki değişimlerin çoğunlukla Hat-San Gemi'nin finansal yapısındaki değişimlerden kaynaklanmakla olduğu düşünülebilir. Bununla birlikte bağlı ortaklıklar 2022 yılı içerisinde elden çıkarıldığı için 2021 ile 2022 yılsonu verileri arasındaki farklılıklarda bir bölümünün bağlı ortaklıkların 2022 yılsonu itibarıyla konsolidasyondan çıkarılmış olmasının da etkisini[2] barındırdığı göz önünde bulundurulmalıdır. Söz konusu hususa ilişkin açıklamalara, işbu bölümde ve 10.2 numaralı "Faaliyet Sonuçları" başlıklı bölümde yer verilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet alanı; gemi ve yüzer havuz inşa, gemi bakım ve onarım faaliyetleridir ve sanayi şirketlerine benzer olarak duran varlıklar, toplam varlıkların önemli bir kısmını oluşturmaktadır. 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu için sırasıyla duran varlıkların toplam varlıklara oranı %47,0, %65,4, %59,8 ve %55,6'dır. Duran varlıkların önemli bölümü yer altı ve yer üstü düzenleri ile yapılmakta olan yatırımlar ve tesis, makine ve cihazlardan oluşurken dönen varlıkların önemli bölümü ise bir nevi gelir tahakkuku denilebilecek sözleşme varlıkları ile ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. Şirket'in 2020 yılsonunda 322,0 milyon TL olan aktif büyüklüğü, 2021 yılsonunda sözleşme varlıkları ve maddi duran varlıklardaki artışa bağlı olarak 2020 yılsonuna göre %165,5 artışla 854,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Sözleşme varlıkları, TFRS'ye uygun olarak projelerin ilgili kısımlarının tamamlanıp gelir kaydedilmesine karşılık fatura kesilmemesi sebebiyle artarken maddi duran varlıklar 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen A-21 parsele gerçekleştirilen yatırımlara bağlı olarak yükselmiştir. Şirket'in aktif büyüklüğü 2021 yılsonunda 854,8 milyon TL iken 2022 yılsonunda

[1] Hat-San Gemi'nin solo finansal tabloları incelendiğinde; solo aktif büyüklüğünün konsolide aktif büyüklüğü içerisindeki payı 2020 ve 2021 yılları için sırasıyla %89,2 ve %90,1, solo brüt karın konsolide brüt karı içerisindeki payı 2020 ve 2021 yılları için sırasıyla %92,6 ve %92,5'ini oluşturmakta olup, bu kapsamda konsolide edilen diğer şirketlerin söz konusu finansal verilere etkisinin düşük olduğu görülmektedir.

[2] Şirket'in 2022 yılında bağlı ortaklık satış zararı sebebiyle 73,5 milyon TL'lik yatırım faaliyetlerinden gideri oluşmuştur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAAT BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No:38 K:7 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K:2 Florya - Bakırköy / İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639711 Küçükçekmece V.D.: 430 040 6361

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4 Beşiktaş Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İSTANBUL Tel: 0212 329 26 00 Fax: 0216 688 88 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 000 6 Mersis No: 0478000667870001 Ticaret Sicil No: 271081

06 Eylül 2023

nakit ve nakit benzerleri ile maddi duran varlıklardaki artışa bağlı 1,2 milyar TL'ye yükselmiştir. Nakit ve nakit benzerlerindeki artışın ana nedeni 2022 yılı artan kar tutarı ile düşen işletme sermayesi ihtiyacıdır. Maddi duran varlıklardaki artışın ana nedeni ise A-21 parselinde yapılan üretim alanı ve 255 metre boyunda NB-18 Panamax Yüzer Havuz yatırımıdır. Söz konusu yatırımla Şirket'in inşa, bakım ve onarım yapabileceği gemi boyutu küçük ve orta boy gemilerden büyük boy gemiler düzeyine yükselmiştir. Havuzun boy uzunluğu yaklaşık %40 artmış olmasına karşılık çalışılabilen yüzey alanı 2,5 katına çıkmıştır. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda ise Şirket'in aktif büyüklüğü iş hacmi ve döviz kurlarına bağlı olarak artan ticari alacaklar, stoklar ve finansal yatırıma bağlı olarak yükselmiştir. Şirket yükümlü olduğu döviz kredileri ve ana hammaddesinin çelik olması sebebiyle, kur riskini azaltmak adına kamu kesimi tahvil senet ve bonolarına yatırım yapmıştır. Buna bağlı olarak aktif büyüklüğü 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 2022 yılsonuna göre %8,5 artış göstermiştir.

Şirket'in 2020 yılsonunda 263,5 milyon TL olan yükümlülükleri, 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna göre %198,8 artışla 787,3 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılsonunda da 2021 yılsonuna göre 901,4 milyon TL'ye yükselmiştir. Yükselişteki temel etken artan finansal borçlar ve ticari borçlardır. Şirket'in yükümlülüklerinin 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla sırasıyla %74,8, %85,3, %67,3 ve %62,1'ini finansal borçlar oluşturmaktadır. Şirket'in 2020 yılsonunda toplamda 197,2 milyon TL olan finansal borçları, 2021 yılsonunda 671,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışın en önemli nedeni yüzer havuz yatırımı ile işletme sermayesi ihtiyacıdır. Fon ihtiyacının önemli tutarda oluşmasına sebebiyet veren yüzer havuz yatırımı, uzun vadeli bir yatırım özelliği taşıması nedeniyle söz konusu yatırım için gerekli fon tutarı uzun vadeli krediler ile karşılanmıştır. Diğer bir ifadeyle Şirket'in temin etmiş olduğu kredilerin genellikle uzun vadeli olmasının sebebi tersane altyapı yatırımlarındaki artış ile işletme sermayesi ihtiyacının genellikle gemi inşa projelerinden kaynaklanması ve gemi inşa projelerinin çoğunlukla bir yıldan uzun süreli projeler olması ile maddi duran varlık yatırımlarının doğası gereği uzun vadeli yatırımlar olmasıdır. Finansal borçlar 2022 yılsonunda ise 2021 yılsonunda göre %9,7 düşüşle 607,0 milyon TL'ye 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla 2022 yılsonuna kıyasla %2 düşüşle 594,8 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılsonunda 1,7 milyon TL olan alınan avans tutarının 2022 yılsonunda 169,9 milyon TL'ye yükselmesi ile bir nevi gelir tahakkuku olarak değerlendirilmesi gereken sözleşme varlıklarının 183,3 milyon TL'den sıfıra inmesinin bir sonucu olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı azalmıştır. Ticari borçların, büyük bir bölümü gemi inşa, bakım ve onarım faaliyetleri için tedarikçilerden temin edilen sarf malzemelerinden kaynaklanmaktadır. 2020 yılsonunda 42,5 milyon TL olan ticari borçlar, 2021 yılsonunda 2020 yılsonunda göre %96,3 artışla 83,4 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılsonunda da 2021 yılsonunda göre %21,4 artışla 101,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Artıştaki temel etkenler pandeminin yarattığı baz etkisi ile döviz kurlarında ve fiyatlardaki yükselişlerdir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla yükümlülükler alınan avansların takip edildiği ertelenmiş gelirlerdeki artışa bağlı olarak 2022 yılsonuna göre %6,2 yükselişle 957,4 milyon TL olmuştur.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan tutarların önemli bölümü; vadesi 3 aydan kısa, vadeli mevduatta tutulmakta olup üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. Hat-San Gemi'nin satışlarının tamamına yakını döviz bazlı olduğundan vadeli mevduat içerisinde yer alan tutarlar

HAT-SAN GEMİ İNŞA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP 108 A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639711
Küçükçekmece V.D. : 459 040 6331

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Ceasa Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 312 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 005 7807
Mersis No: 0478005678700011 Ticaret Sicil No: 271081

08 Eylül 2023

döviz bazlı tutulmaya devam edilmektedir. 2020 yılsonunda 5,7 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri, 2021 yılsonunda 2020 yılsonunda göre %171,7 artışla 15,4 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılsonunda da 2021 yılsonuna göre %1.840 artışla 298,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla 2022 yılsonuna kıyasla %24,0 düşüşle 226,8 milyon TL'ye gerilemiştir. Söz konusu tutarların toplam aktiflere oranı 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla sırasıyla %1,8, %1,8, %24,2 ve %17,0'dir. Görüldüğü üzere nakit ve nakit benzerlerinin toplam aktiflere oranı 2022 yılsonu itibarıyla artmıştır. Bu durumun ana nedeni özellikle 2021 yılında 1,7 milyon TL olan alınan avans tutarının 2022 yılında 169,9 milyon TL'ye yükselmesi ile bir nevi gelir tahakkuku olarak değerlendirilmesi gereken sözleşme varlıklarının 183,3 milyon TL'den sıfıra inmesinin bir sonucu olarak işletme sermayesi ihtiyacının oldukça azalması, artan karlılık ve kısmen düşen yatırım harcamalarıdır. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde de Şirket'in aldığı avansların bir kısmını finansal yatırımlarda değerlendirmesi ve artan kapasitesiyle beraber artan proje sayısı ve işletme sermayesi ihtiyacına bağlı olarak nakit ve nakit benzerlerinin 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde varlıklara oranı düşmüştür.

Nakit ve Nakit Benzerleri (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Kasa	1.121.044	1.164.146	997.292	368.424
Banka	225.687.978	297.323.585	14.392.780	5.295.512
Vadesiz Mevduatlar	*59.809.333*	*23.039.103*	*14.388.887*	*5.295.512*
Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	*165.878.645*	*274.284.482*	*3.893*	*0*
Toplam	**226.809.022**	**298.487.731**	**15.390.072**	**5.663.936**

Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatların 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	**Faiz oranı**	**Vade (Gün)**	**Tutar (TL)**
TL	12	93	19.813.101
ABD Doları	3	4-25	146.065.544
Toplam			**165.878.645**

Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatların 31.12.2022 dönemi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	**Faiz Oranı (%)**	**Vade (Gün)**	**Tutar (TL)**
TL	12	92	19.244.062
ABD Doları	3-4	32-61	255.040.420
Toplam			**274.284.482**

Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatların 31.12.2021 dönemi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	**Faiz Oranı (%)**	**Vade (Ay)**	**Tutar (TL)**
ABD Doları	1-2	1	3.893
Toplam			**3.893**

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	38.556.489	0	0	0
Toplam	**38.556.489**	**0**	**0**	**0**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 371858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7587

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 638811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaba Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İhraççı, 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde yükümlü olduğu döviz kredileri ve ana hammaddesinin çelik olması sebebiyle kur riskini azaltmak adına döviz bazlı özel sektör yatırım fonu yatırımı yapmıştır.

Ticari Alacaklar

Şirket'in ticari alacaklarının; 2020, 2021, 2022 yılları ve 2023'ün ilk çeyreği itibarıyla sırasıyla %62, %77, %86 ve %94'ü bakım onarım faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Şirket, gemi inşa faaliyetlerinde müşterisinden teminat veya garanti mektubu talep etmektedir. Dolayısıyla gemi inşalarının teminat mektupları ve/veya garanti mektupları ile teminat altına alınan alacakları, gemi inşasının tamamlanması akabinde bankalardan teminat mektupları ya da garanti mektupları fekki ile müşteriden kısa sürede tahsil edilmektedir. Bununla birlikte gemi bakım ve onarım faaliyetleri gemi inşa faaliyetine göre çok daha kısa sürede tamamlandığından faturalar 2 ay içerisinde kesilmekte ticari alacak oluşmaktadır. Bu sebeple genel olarak ticari alacaklar, gemi bakım ve onarım faaliyetlerinden kaynaklanmakla beraber 2020 ve 2021 yıllarında konsolidasyon etkisi de bulunmaktadır. 2020 yılsonunda 12,4 milyon TL olan kısa vadeli ticari alacaklar, 2021 yılsonunda 16,9 milyon TL'ye yükselmiş olup 2021 yılında hasılatın pandemi kaynaklı sınırlı artış sebebiyle ticari alacaklarda da sınırlı bir artış görülmüş olup 2021 yılında artan kur da ticari alacaklardaki sınırlı artışa etki etmiştir. Ticari alacaklar, 2022 yılında kur artışı ve reel büyüme ile birlikte 53,9 milyon TL'ye yükselmiş olup 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda da ticari alacaklar 2022 yılsonuna kıyasla %100,1 artışla 107,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in yeni yüzer havuzuyla bakım onarım faaliyetlerinin kapasitesi artmış ve 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bakım onarım gelirlerinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %128,6'lık artış olurken 2022 yılındaki bakım onarım gelirlerini 2023'ün ilk çeyreğinde yakalamıştır. Bu duruma bağlı olarak ticari alacakları 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde artış göstermiştir. 2020, 2021, 2022 yılları ve 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde itibarıyla ticari alacak tahsil süreleri 14, 12, 13 ve 25 gündür. 2020, 2021 yıllarında Şirket'in faaliyetleri pandemiden olumsuz etkilenirken 2022 yılında bu etki azalmıştır. 2022 yılındaki yüzer havuz satışının etkisiyle ticari alacak süresi 13 gün olurken 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bakım onarım gelirlerinin hasılattaki ağırlığını artırmasıyla ticari alacak tahsil süresi yükselmiştir. Şirket'in inşasını tamamlayıp hali hazırda kullanmakta oluğu NB-18 Yüzer Havuz'un %5'lik hissesi Suffe Gemi'ye satılmış olup söz konusu Yüzer Havuz'un tamamının Şirket tarafından kullanılması kapsamında Suffe Gemi'nin sahip olduğu %5'lik kısım için herhangi bir kira ödemesi yapılmamaktadır. Suffe Gemi'den olan alacak söz konusu husus kapsamında oluşmuş olup, söz konusu alacak bakiyesinin 31.12.2023 tarihine kadar tahsil edilmesine yönelik olarak Hat-San Gemi ve Suffe Gemi arasında 13.07.2023 tarihli protokol düzenlenmiştir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	101.015.934	53.893.773	16.883.724	12.423.937
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.360.375	1.360.375	750.000	750.000
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-1.360.375	-1.360.375	-750.000	-750.000
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.463.101	35.653	3.675	0
Diğer Ticari Alacaklar	26.767	0	0	0
Gelir Tahakkukları	382.479	0	0	0
Toplam	**107.888.281**	**53.929.426**	**16.887.399**	**12.423.937**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 86 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 00 Pbx / Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. 671858
K.Çekmece V.D. 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 86 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 98 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 1[illegible]
K.Çekmece V.D. : 4[illegible] 6361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dereboyan Büyükdeniz Ad. Cassa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakları aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Bck Uluslararası Madencilik	2.556	458	0	0
Dörtler İnşaat	3.409	610	0	0
Hat-San İnşaat	5.539	992	0	0
Kar İnşaat	4.687	839	0	0
Pekar Grup İnşaat	2.556	458	0	0
Osman Pepe Vakfı	33.695	32.296	0	0
Kar Elektrik	3.060.352	0	0	0
Suffe Gemi	3.350.307	0	3.675	0
Toplam	**6.463.101**	**35.653**	**3.675**	**0**

2020 ve 2021 yılsonları itibarıyla 750.000 TL olan şüpheli ticari alacak tutarı 2022 yılsonu itibarıyla 1.360.375 TL'ye yükselmiştir. 2020 ve 2021 yıllarındaki şüpheli ticari alacak tutarı Hat-San Gemi'ye ait olmayıp Hat-San Gemi ile Kar Cihan Madencilik şirketlerinin önceki dönemlerde birleşmesinden dolayı Kar Cihan Madencilik'e ait bir alacaktır. Diğer bir ifadeyle 2020 ve 2021 yıllarında Hat-San Gemi özelinde herhangi bir şüpheli ticari alacak oluşmamıştır. 2022 yılsonunda ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla oluşan şüpheli ticari alacak tutarının ana nedeni ise alıcılar hesabında 1 yıldan uzun süredir hareket görmeyen cari hesaplar, ihtiyatlılık kavramı gereği şüpheli ticari alacaklar hesabına alınmıştır. Şirket, gemi inşa alacakları için banka teminat mektubu alırken tamir ve bakımda müşteriden garanti mektubu almaktadır. Görüldüğü üzere şüpheli ticari alacak tutarı Şirket'in aktif ve satış büyüklüğüne nazaran oldukça düşük bir seviyededir. Bu durumun en önemli nedenlerinden biri proje bedelinin alınan avans tutarından kalan kısmı için müşterinden teminat mektubu ve/veya garanti mektubu alınmasıdır. Teminat mektubu alındığı durumlarda gemi inşası biter bitmez bankalardan tahsilat yapılırken garanti mektubunun alındığı projelerde ise ödemenin gecikmesi durumunda gemi dünyanın neresinde olursa olsun limanda bağlanmaktadır[1]. Bu nedenle alacakların tahsilatına yönelik genel olarak herhangi bir sorunla karşılaşılmamaktadır.

Şirket'in 2022 yılsonundaki 3,1 milyon TL tutarındaki ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacağı; Şirket'in ilişkili tarafı Kar Elektrik'in sahip olduğu arsa üzerine yapılan çelik konstrüksiyon hangar binası sebebiyle oluşmuştur. Şirket, çelik konstrüksiyon hangar binasının inşa masraflarını üstlendiğinden Kar Elektrik'e kira ödememektedir, kira bedeli hangar binasının masrafına karşılık mahsup edilmektedir. Kar Elektrik'ten olan 3.060.352 TL tutarındaki alacak 31.03.2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılmış olup mahiyeti bu kapsamda oluşmuştur.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	8.797.339	0	0
Toplam	**0**	**8.797.339**	**0**	**0**

[1] Geminin bulunduğu limandaki ülkenin hukukuna göre; borca istinaden ihtiyati haciz işlemi yapılmaktadır.

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA SAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 83 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 83 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639311
Küçükçekmece V.D. : 439 046 8861

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Ticari Alacaklar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kar Elektrik	0	3.058.253	0	0
Suffe Gemi	0	5.739.087	0	0
Toplam	**0**	**8.797.339**	**0**	**0**

Diğer Alacaklar

Şirket'in 2020 yılında 13,8 milyon TL olan diğer alacakları, 2021 yılında 7326 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun kapsamında "Ortaklardan Alacaklar" tutarı için matrah artırımından yararlanılmasını sonucu olarak yaklaşık 7,2 milyon TL tutarındaki ilişkili taraflardan alacakları giderleştirilerek kapatılmış ve ilişkili taraflardan alacaklar 9,3 milyon TL'den 1,7 milyon TL'ye gerilemiştir. Bu duruma karşılık ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların artmasına bağlı olarak diğer alacaklar 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna göre %25,0 düşüşle 10,4 milyon TL'ye gerilemiştir. 2022 yılında ortaklardan alacakların bir kısmı daha tahsil edilmiş ve ilişkili taraflardan diğer alacaklar 1,0 milyon TL'ye, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ise 0,07 milyon TL'ye gerilemiş olup diğer alacaklar 2021 yılsonuna göre %89,5 düşüşle 1,1 milyon TL'ye gerilemiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 2022 yılsonuna kıyasla diğer alacaklar %118,5 artışla 2,4 milyon TL'ye ilişkili taraflardan diğer alacaklardaki artışa bağlı olarak yükselmiş olup ilişkili taraflardan diğer alacaklar, ticari olmayan, finansman sağlamak amaçlı ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler kapsamında oluşmuştur.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	251.728	70.929	8.631.379	4.543.444
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.136.296	1.021.898	1.730.851	9.268.376
Şüpheli Diğer Alacaklar	185.551	2.571.024	0	0
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	-185.551	-2.571.024	0	0
Toplam	**2.388.024**	**1.092.828**	**10.362.230**	**13.811.820**

Şirket'in yukarıda bahsedildiği üzere ilişkili taraflara ödünç vermiş olduğu tutarlar karşısında elde ettiği faiz gelirleri finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri (TL)	31.03.2023[1]	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kar Elektrik	0	210.947	0	0
Bck Uluslararası Madencilik	0	128.932	0	0
Dörtler İnşaat	0	114.795	0	0
Kar İnşaat	0	64.318	0	0
Pekar Grup İnşaat	0	26.017	0	0
Toplam	**0**	**545.009**	**0**	**0**

Sözleşme Varlıkları

Gemi inşa projeleri genellikle 1 yıldan uzun vadeli projeler olup projeler için ilk başta belli bir oranda *(Her bir sözleşme özelinde değişiklik göstermekle birlikte %20 ila %50 oranı arasında avans alınmaktadır.)* avans alınmaktadır. Geri kalan tutar ise inşanın tamamlanması sonrasında fatura

[1] Söz konusu diğer alacak bakiyeleri için mevcut durum itibarıyla herhangi bir faiz hesaplaması yapılmamış olup yıl sonunda gerekli faiz hesaplamaları yapılacaktır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 638811
Küçükçekmece V.D. : 433 640 8361

T.C. 1923 TEMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.İdr. Aman Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2.Fark No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00,Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

edilmektedir. Bu sebeple Şirket, fatura edilene kadarki dönem içerisinde TFRS kurallarını baz alarak; katlanılan maliyetler ve projenin karlılığını göz önünde bulundurarak projede o ana kadarki hak edişleri hesaplamakta ve gelir tablosuna gelir olarak kaydetmekte, faturası kesilmemiş bu gelirleri, sözleşme varlıklarında takip etmektedir. 2020 yılsonunda 30 milyon TL olan sözleşme varlıkları, 2021 yılsonunda alınan avans tutarının azalması ile %511,4 artışla 183,3 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılsonunda ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda alınan avans tutarının yükselmesi, faturaların kesilmesi ve tahsilatların gerçekleştirilmesiyle sıfıra inmiştir.

Sözleşme Varlıkları (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	0	0	183.346.006	29.986.624
Toplam	**0**	**0**	**183.346.006**	**29.986.624**

Sözleşme varlıklarındaki tutarın hasılat ile paralel olarak artması beklenirken söz konusu dönemde hasılattaki artış, sözleşme varlıklarındaki artışın altında kalmıştır. Bu durumun en önemli nedenlerinden bir tanesi 2020 yılındaki projeler için alınan avans oranı ortalama %40 seviyesinde iken bu oranın 2021 yılına doğru %20'lere kadar gerilemesidir. Alınan avans oranının azalması sözleşme varlıklarının oransal olarak hasılattan daha fazla artmasına sebep olmuştur. Bununla birlikte sözleşme varlıklarındaki tutarlar faturaların kesildiği tarihe göre ticari alacaklarda sınıflandırılabilmektedir. Diğer bir neden ise gemi inşa, bakım ve onarım projelerinin yıl içerisine homojen olarak dağılmaması ve faturaların kesilme tarihine göre sözleşme varlıkları ile ticari alacaklar arasında geçişkenlik olabilmektedir. Bu nedenle söz konusu kalemler hasılata nazaran daha volatil olabilmektedir.

Stoklar

Stoklar, temel olarak; gemi inşa, bakım ve onarım faaliyetleri için kullanılan sarf malzemelerden (Sac, boru, profil, boya vb. malzemeler) oluşmaktadır. Genel olarak bir projenin alınmasını müteakip gerekli ekipmanlar için hemen sipariş geçilmekte ve ekipmanlar gelince stoklara atılmaktadır. 2020 yılsonunda pandemi nedeniyle oluşan tedarik zinciri sıkıntıları nedeniyle olası sarf malzemesi temin edememe riskine karşı stoklu gidilme kararı alınmasının bir sonucu olarak stok seviyesi 40,2 milyon TL seviyesindedir. 2021 yılsonunda ise gerek pandeminin sebep olduğu tedarik zinciri sorunlarının azalması gerekse projelerdeki dönemsellik etkisi nedeniyle stok seviyesi hasılat ve maliyetlerde toplamda artmış olmasına rağmen 2020 yılsonuna göre %33,3 düşüşle 26,8 milyon TL seviyesine gerilemiştir. 2022 yılında ise gerek artan döviz kurlarının etkisi gerekse alınan siparişlerde görülen yükseliş nedeniyle stok tutarı 2021 yılsonuna göre %131,8 artışla 62,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in yükselen enflasyon ve çip krizi kaynaklı olası sarf malzeme temin edememe riskine karşı stoklu gidilme kararı alınması da stoklardaki artışta önemli bir etken olmuştur. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 2022 yılsonuna göre %70,1'lik artışla 105,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu dönemde; kur artışına ek olarak Şirket'in aldığı yeni yüzer havuz projesi olan NB-22 Projesi kaynaklı yüklü stok alımı, stoklardaki artışta etkili olurken söz konusu proje, sipariş bazlı olup tamamlandığında stokta gerileme yaşanacaktır. Şirket, sipariş ve proje bazlı stok alımı yaptığından stokları volatil seyredebilmekte olup dolayısıyla projelerin başlangıç dönemlerini göz önünde bulundurmayan stok gün süresi hesaplamaları doğruyu yansıtmayabilecektir.

HAT-SAN GEMİ İNŞA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya / Bakırköy - İSTANBUL
Tel. 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Ticaret Sicil No. 332[illegible]
Küçükçekmece V.D. : 4[illegible] 8331

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Ferhan Şoyudenk Sk. Cozzas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 2275
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036707
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Stoklar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
İlk Madde ve Malzeme	102.328.954	58.741.700	22.049.025	35.983.581
Yarı Mamuller	3.461.479	3.461.479	17.000	17.000
Mamuller	0	0	1.265.138	96.000
Ticari Mallar	0	0	3.495.641	4.128.161
Diğer Stoklar	0	0	4.328	7.978
Toplam	**105.790.433**	**62.203.179**	**26.831.132**	**40.232.720**

Peşin Ödenmiş Giderler

Peşin ödenmiş giderler, temel olarak verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. Peşin ödenmiş giderler, alınan projeler kapsamında gerekli malzemelerin satın alımı için ödenen avanslardır. Şirket'in iş modeli; alınması istenen gemi inşa ya da bakım ve onarım projesi ile ilgili fizibilite raporunun hazırlanması ile gerekli malzemelerin tespiti edilmesi sonrası verilecek fiyat teklifinin belirlenmesi üzerine kuruludur. Projenin alınması sonrasında gerekli malzemelerin fiyatların değişmemesi ve projenin fizibilite raporunda öngörülen karlılık tutarlarını sabitleyebilmek için sözleşme imzalanır imzalanmaz peşinat alınır, gerekli malzemeler fiyatlar değişmesin diye peşinat gönderilir ve gönderilen peşinat, peşin ödenmiş giderlerde takip edilir. Proje dönem sonuna gelirse peşin ödenmiş gider artar, dönem ortasına gelirse dönem sonundaki peşin ödenmiş giderler maliyete atılmış olduğundan düşer. Diğer bir ifadeyle peşin ödenmiş giderlerdeki düşüşün ve/veya artışın ana sebebi eldeki projelerin büyüklüğü ve projelerin alındığı dönemle raporlama döneminin arasındaki zamandır. Pandemi nedeniyle eldeki projelerde bir miktar gerileme yaşanmış olmasına rağmen peşin ödenmiş giderler, 2020 yılsonunda 46,9 milyon TL seviyesindedir ve bu tutarı temel olarak 2020 yılında yatırıma başlanan NB-18 Panamax Yüzer Havuz sistemi için alınan malzemeler oluşturmuştur. Söz konusu yatırım nedeniyle gerekli malzemeler için peşinatlar tedarikçilere gönderilmiştir. 2021 yılsonunda ise yatırım harcaması için malzemelerin alınmış olmasının etkisi ile peşin ödenmiş gider tutarı 14,5 milyon TL'ye kadar gerilemiştir. 2022 yılında alınan siparişlerde görülen artış ve döviz kurdaki yükselişin bir sonucu olarak stoklardaki artışa paralel bir şekilde peşin ödenmiş giderler tutarı, 2022 yılsonunda 40,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonundaki peşin ödenmiş giderlerdeki artış, kur artışına ek olarak Şirket'in müşterisi için inşa etmekte olduğu NB-22 yüzer havuz projesi için alınması gerekli olan stoklar için verilen avans olup proje gelişimine göre dalgalanma gerçekleşmektedir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonundaki iş avansı tutarı ise ilişkili taraf şirketlerinden Hat-San İnşaat ve Kar İnşaat'tan yapılan taşıt kiralamaları kapsamında peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.708.879	4.272.431	859.899	690.150
Verilen Sipariş Avansları	50.826.228	36.258.002	13.667.837	46.215.854
İş Avansları	4.941.538	0	3.079	0
Toplam	**60.476.645**	**40.530.433**	**14.530.815**	**46.906.004**

Diğer Dönen Varlıklar

Diğer dönen varlıklar, devreden KDV'den oluşmaktadır. Devreden KDV tutarını oluşturan ana sebep KDV'siz mal ve hizmet ihracıdır. Şirket, gerçekleştirdiği hizmet (gemi bakım ve onarım) ve mal (gemi inşa) satışları için KDV'siz fatura kesmektedir. Bununla birlikte bakım ve onarım ile inşa

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:38 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel. 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8381

T.C. İSTANBUL TİCARET SERBEST BİYASASI KURULU 1923 98

08 Eylül 2023

NFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaba Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 719 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğazlı Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 04[illegible]8003678700011 Tic.Sic.No: 271081

için gerekli sarf malzemeleri KDV'li olarak satın alınmaktadır. Bu nedenle Şirket'in devreden KDV alacağı birikmektedir. Biriken KDV tutarı ise gerek kurumlar vergisi gerekse çalışanlar için ödenen SGK primlerinden mahsup edilmekte kalan tutar ise Gelir İdaresi Başkanlığı'ndan talep edilmektedir. 1 yıl içerisinde maksimum cironun %18'i kadar iade alınabilmektedir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda diğer KDV olarak sınıflanan kalem ise Şirket'in iade alacağı kesinleşmiş KDV tutarlarıdır. 2020 yılsonunda 21,6 milyon TL olan devreden KDV tutarı 2021 yılsonunda 28,1 milyon TL'ye 2022 yılsonunda da 37,5 milyon TL'ye kadar yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda diğer dönen varlıklar, KDV tutarları, yapılan yatırım harcamaları ile satılan malın maliyetinin bir çıktısı olarak görülmelidir. Dolayısıyla devreden KDV tutarında yıllar itibarıyla görülen artış, gelirlerin ve dolayısıyla maliyetlerin ve yatırım harcamalarının artmasının doğal bir sonucudur. Bununla birlikte KDV tutarları, nominal olarak artıyor olmasına rağmen 2020, 2021 ve 2022 yıllarında KDV tutarının satışların maliyetine oranını sırasıyla %6,4, %7,4, %6,2 gibi düşük bir volatilite ile gerçekleşmektedir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda da paralel olarak KDV tutarının yıllıklandırılmış satışların maliyetine oranı %7,0'dir. Diğer bir ifadeyle devreden KDV tutarında satışlardan farklı olarak gerçekleşen beklenmedik bir artış görülmemektedir.

Diğer Dönen Varlıklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Devreden Katma Değer Vergisi	9.639.265	37.517.897	28.136.548	21.626.947
Diğer KDV	41.288.498	0	0	0
Toplam	**50.927.763**	**37.517.897**	**28.136.548**	**21.626.947**

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlarda takip edilen şirketler[1] Yalova Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş. (Yalova Altınova), Erfa Mühendislik Turizm İnşaat Taahhüt Sanayi Ticaret A.Ş. (Erfa Mühendislik), Yalova Pilotaj A.Ş. (Yalova Pilotaj) ve Delta Proje İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ortakları Bahçeşehir Adi Ortaklığı (Delta Proje)'dır. 2021 yılsonu itibarıyla finansal yatırımların bilançodaki toplam kayıtlı değeri 20,4 milyon TL olup bu tutarın 17,1 milyon TL'si Yalova Altınova'dan, 3 milyon TL'si ise Erfa Mühendislik'ten oluşmaktadır. Yalova Altınova'nın 2019 yılındaki kayıtlı değeri A-20 parselinin (55.000 metrekare) kullanım hakkının 400.000 TL karşılığında Yalova Altınova'ya ortak olunması nedeniyle 400.000 TL'dir. 2020 yılında A-21 numaralı tersane parselinin hissesinin 16,6 milyon TL ödenerek satın alınması ile parseldeki tersane bünyeye katılmış ve kayıtlı değer 17,1 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılsonu itibarıyla ise finansal yatırımların kayıtlı değeri 17,4 milyon TL'ye gerilemiştir. 2022 yılı içerisinde Şirket'in bağlı ortaklıkları bünyeden çıkarılmış olup çıkarılan bağlı ortaklıkların bilançolarında maliyet bedeli üzerinden takip ettiği Erfa Mühendislik ve Delta Proje finansal yatırımları konsolidasyon dışına çıkarılmış, 2022 yılında Erfa Mühendislik ve Delta Proje'ye ilişkin tutarlar sıfıra inmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar, Yalova Altınova'da gerçekleştirilen sermaye artırımına bağlı olarak 17,9 milyon TL'ye yükselmiştir.

SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 93 1923

08 Eylül 2023

[1] Hat-San Gemi'nin söz konusu şirketler üzerinde kontrol gücü olmadığı için ilgili şirketler, bağlı ortaklık olarak sınıflandırılmamış olup finansal yatırımlarda takip edilmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAAT BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GEMİ İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 339211 Küçükçekmece V.D.: 4030 0403351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Ve Kanan Büyükdeniz Cad. Cesaret Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787 Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Yalova Altınova Tersane Girişimcileri	17.570.283	17.070.060	17.070.060	17.070.060
Erfa Mühendislik	0	0	3.000.000	3.000.000
Yalova Pilotaj	288.000	288.000	288.000	288.000
Delta Proje	0	0	18.000	18.000
Toplam	**17.858.283**	**17.358.060**	**20.376.060**	**20.376.060**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Binalar	0	0	81.542.500	44.482.500
Arazi ve Arsalar	0	0	7.350.000	4.470.000
Toplam	**0**	**0**	**88.892.500**	**48.952.500**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (TL)	31.03.2023	2022	2021	2020
Dönem Başı - 1 Ocak	**0**	**88.892.500**	**48.952.500**	**39.581.666**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımı	0	0	223.501	566.532
Değer Artışı	0	23.356.667	39.716.499	8.804.302
Bağlı Ortaklık Elden Çıkarılması	0	-112.249.167	0	0
Dönem Sonu - 31 Aralık	**0**	**0**	**88.892.500**	**48.952.500**

Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki yatırımların önemli bölümü arazi ve binalara yapılan eklerden oluşmaktadır. Söz konusu gayrimenkuller, bağlı ortaklıkların bünyesinde yer alan ve kiraya verilen arsa ve ofislerden oluşmaktadır. 2020 yılında 49,0 milyon TL kayıtlı değeri olan yatırım amaçlı gayrimenkullerin değeri 2021 yılında 88,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışın ana nedeni yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerleme sonucu değerlerinin artması olup cüzi kısmı ise 2020 ve 2021 yılında yapılan sırasıyla 0,6 milyon TL ve 0,2 milyon TL tutarındaki yatırımlardır. Söz konusu yatırımlar Kar Elektrik'in sahip olduğu arsa üzerine yapılan çelik konstrüksiyon hangar binası ile arazi üzerine yapılan yer altı ve yer üstü düzenlemeleri ile bağlı ortaklıkların sahip olup kiraladığı ofislere yapılan harcamalardan meydana gelmektedir. 2022 yılında bağlı ortaklıkların elden çıkarılmasının bir sonucu olarak yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri sıfıra inmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kiraladığı taşıtları kullanım hakkı varlıklarında takip etmektedir. Şirket, bu araçları 2022 yılında konsolidasyondan çıkan ilişkili taraflarından kiralamaktadır.

Maliyet Değeri	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Taşıtlar	3.520.435	0	0	0
Toplam	3.520.435	0	0	0

Amortisman	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Taşıtlar	173.075	0	0	0
Toplam	**173.075**	**0**	**0**	**0**

Net Defter Değeri	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Taşıtlar	3.347.360	0	0	0
Toplam	**3.347.360**	**0**	**0**	**0**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP [illegible] A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - [illegible] İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639511
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.D. Adnan Büyükdeniz Cd. Dessan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 [illegible]/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]/87
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki tabloda yer almakta olup, aynı zamanda yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımlarına ilişkin bilgiler de detaylı olarak aşağıda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar-Net Defter Değeri (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Arazi ve Arsalar	0	0	2.998.031	2.998.031
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	110.896.358	112.996.944	121.399.298	14.236.243
Binalar	4.530.560	4.566.508	4.710.308	4.854.108
Makine, Tesis ve Cihazlar	445.330.895	450.086.793	30.906.177	27.780.862
Taşıt Araçları	2.938.227	2.587.775	2.742.385	2.785.513
Demirbaşlar	5.890.569	5.440.070	3.518.752	3.630.214
Özel Maliyetler	0	0	532	22.777
Yapılmakta Olan Yatırımlar	150.921.761	135.041.628	283.017.900	23.677.267
Toplam	**720.508.370**	**710.719.718**	**449.293.383**	**79.985.015**

Maddi Duran Varlıklar – Alımlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	109.780.961	0
Makine, Tesis ve Cihazlar	3.242.004	74.186.254	6.596.967	424.204
Taşıt Araçları	582.688	1.918.293	872.198	1.135.096
Demirbaşlar	747.058	2.973.023	675.429	1.698.729
Yapılmakta Olan Yatırımlar	15.880.133	256.273.937	259.340.633	16.071.187
Toplam	**20.451.883**	**335.351.507**	**377.266.188**	**19.329.216**

Şirket'in 2020 yılsonunda 80 milyon TL olan maddi duran varlıklar, 2021 yılında yapılan yatırımlara bağlı olarak 449,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket, 2021 yılında 377,3 milyon TL maddi duran varlık yatırımı gerçekleştirilmiştir. Bu tutarın 109,8 milyon TL'si yer altı ve yer üstü yatırımlarından meydana gelirken 259,3 milyon TL'si yapılmakta olan yatırımlardan meydana gelmektedir. Yer altı ve yer üstü yatırımları, tersane arazisine düz toprak dolgu yapılması, iskele ve zemin ıslahı gibi çalışmaları ifade ederken henüz tamamlanmamış yatırımlar yapılmakta olan yatırımlarda takip edilmektedir. İfade edilen yatırımların büyük bölümü 2020 yılında A-21 parselin kullanım hakkının elde edilmesi ile belirtilen yerdeki tersanenin işletme hakkının elde edilmiş olmasının bir sonucu olarak söz konusu bölgeye NB-18 Panamax Yüzer Havuzu inşasını ve A-21 parsele yapılan düzenleme yatırımlarıdır. Yatırım 2022 Mayıs ayında tamamlanmış olup yüzer havuz yılın 2. yarısı devreye alınmıştır. 2021 yılında ayrıca CNC ve kaynak makinesi, iskele, teleskopik platform, gemi indirme balonu gibi ekipmanlar satın alınmış ve yaklaşık 6,5 milyon TL tesis, makine ve cihaz yatırımı gerçekleştirmiştir. 2022 yılsonunda maddi duran varlıklar yapılan yatırımlara bağlı olarak 2021 yılsonuna göre %58,2 yükselişle 710,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket, 2022 yılında ise 335,4 milyon TL tutarında maddi duran varlık yatırımı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu tutarın büyük bölümü NB-18 Panamax Yüzer Havuzu inşası için gerçekleştirilen yatırımların 2022 yılında tamamlanmasından dolayı 2020-2022 yılları arasında yapılmakta olan yatırımlarda takip edilen maliyetinin tesis makine cihazlara aktarılarak aktifleşmesinden kaynaklıdır. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde A-21 parsel yatırımları devam etmiş buna bağlı olarak maddi duran varlıklar %1,4 artışla 720,5 milyon TL'ye yükselmiştir.

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639814
Küçükçekmece V.D.: 435 046 6351

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 677858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Şirket'in yeraltı ve yer üstü düzenlemeleri, binaları ve tesis, makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değer tespitine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslı İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerleme raporu hazırlanmış olmakla birlikte Şirket, maddi duran varlıklarını maliyet yönetimiyle muhasebeleştirdiği için söz konusu değer artışını finansal tablolara yansıtmamıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıda gösterilmiş olup ofis yazılımları logo yazılımı ve ERP yazılımlarından oluşmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Haklar	195.421	234.556	391.119	547.682
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.475	26.173	62.856	137.161
Toplam	**211.896**	**260.729**	**453.975**	**684.843**

Maddi olmayan duran varlıklar; 2020 yılında yapılan ERP yazılımı yatırımı ile birlikte 0,7 milyon TL'ye yükselmiş olup ayrılan amortismanların etkisi ile 2021 yılında 0,5 milyon TL'ye, 2022 yılında da 0,3 milyon TL'ye, 31.03.2023 itibarıyla 0,2 milyon TL'ye gerilemiştir.

Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Şirket'in finansal borçlarının finansal tablo dönemleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmektedir.

Finansal Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**5.287.291**	**7.853.029**	**1.668.915**	**1.031.033**
Finansal Kiralamalar	*5.287.291*	*6.117.282*	*1.268.472*	*257.404*
Faiz Tahakkukları	*0*	*1.735.747*	*400.443*	*773.629*
Diğer Finansal Yükümlülükler	**148.179**	**141.245**	**126.754**	**161.683**
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**96.095.806**	**117.267.929**	**266.550.709**	**102.660.929**
Banka Kredileri	*91.502.910*	*117.267.929*	*266.550.709*	*102.660.929*
Faiz Tahakkukları	*4.592.896*	*0*	*0*	*0*
Uzun Vadeli Borçlanmalar	**493.236.924**	**481.778.543**	**403.565.559**	**93.346.041**
Banka Kredileri	*480.493.239*	*470.075.649*	*400.325.029*	*93.102.118*
Finansal Kiralamalar	*12.743.685*	*11.702.894*	*3.240.530*	*243.923*
Toplam	**594.768.200**	**607.040.746**	**671.911.937**	**197.199.686**

Şirket'in "diğer finansal yükümlülükler" harici finansal borçlarının para birimi ve faiz oranı bazında detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Faiz Oranı**
TL Borçlanmalar	14.999.977	14.999.977	%2,47-%12,00
USD Borçlanmalar	29.563.556	567.259.609	%5,28-%7,92
EUR Borçlanmalar	591.904	12.360.435	%4,00
Toplam		**594.620.021**	

31 Aralık 2022	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Faiz Oranı**
TL Borçlanmalar	9.706.335	9.706.335	%2,47-%12,00
USD Borçlanmalar	31.183.474	584.128.826	%5,28-%7,92
EUR Borçlanmalar	654.172	13.064.340	%4,00
Toplam		**606.899.501**	

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 38 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP [illegible] A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel. 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 679811
Küçükçekmece V.D. : 433 646 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. [illegible] Büyükdeniz Cd. Censas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 619 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003578700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

31 Aralık 2021	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
TL Borçlanmalar	10.251.656	10.251.656	%17,25-%20,28
USD Borçlanmalar	48.906.113	653.043.325	%2,52-%8,00
EUR Borçlanmalar	561.748	8.490.202	%2,16-%4,00
Toplam		**671.785.183**	

31 Aralık 2020	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
TL Borçlanmalar	23.056.350	23.056.350	%7,68-%18,72
USD Borçlanmalar	23.539.642	172.792.744	%2,65-%7,50
EUR Borçlanmalar	131.985	1.188.909	%4,85
Toplam		**197.038.003**	

Şirket'in yükümlülüklerinin 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla sırasıyla %74,8, %85,3, %67,3 ve %62,1'ini finansal borçlar oluşturmaktadır.

Şirket, iki ana nedenle kredi kullanmaktadır; bunlardan ilki tersane yatırımı gibi nedenlerle yapılan maddi duran varlık yatırımlarının finansmanı için diğeri ise gemi inşa projeleri için gerekli olan işletme sermayesinin ihtiyacının karşılanabilmesi içindir. Maddi duran varlık yatırımları, doğası gereği uzun vadeli olup kullanılan kredilerde bu anlamda uzun vadelidir. Gemi inşa projeleri ise genelde 1 yıldan uzun vadeli projeler olduğundan ve tahsilatın önemli bölümü ancak gemi inşası bitince tamamlanacağından gemi inşasının fonlanması için kullanılan kredilerin vadesi genellikle 1 yıldan uzun vadelidir. Bu nedenle bilançoda görülen kredilerin önemli bölümü uzun vadeli krediler ile uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarından meydana gelmektedir.

Şirket'in 2020 yılsonunda 197,2 milyon TL olan finansal borçları, 2021 yılsonunda 671,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışın en önemli nedeni yüzer havuz yatırımı, A-21 parsele yapılan düzenleme yatırımları ile işletme sermayesi ihtiyacıdır. Kur artışı da bu durumda etkili olmuştur. Fon ihtiyacının önemli tutarda oluşmasına sebebiyet veren yüzer havuz yatırımı uzun vadeli bir yatırım özelliği taşıması ve gemi inşa projelerinin genelde 1 yıldan uzun olması nedeniyle gerekli fon tutarı uzun vadeli krediler ile karşılanmıştır. Finansal borçlar 2022 yılsonunda ise 2021 yılsonuna göre %9,7 düşüşle 607,0 milyon TL'ye, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla 2022 yılsonuna kıyasla %2,0 düşüşle 594,8 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılında 1,7 milyon TL olan alınan avans tutarının 2022 yılında 169,9 milyon TL'ye, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu 208,8 milyon TL'ye yükselmesi ve bir nevi gelir tahakkuku olarak değerlendirilmesi gereken sözleşme varlıklarının 183,3 milyon TL'den sıfıra inmesinin bir sonucu olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı azalmış ayrıca önemli yatırımların tamamlanmasıyla Şirket'in finansal borçları azalmıştır.

Ticari Borçlar

Ticari borçların büyük bir bölümü, gemi inşa, bakım ve onarım faaliyetleri için tedarikçilerden temin edilen sarf malzemeler kapsamında oluşan borçlardan kaynaklanmaktadır. Habaş Sınai ve Tıbbi Gazlar İstihsal Endüstrisi A.Ş.'den doğalgaz tedariki, Uludağ Perakende Elektrik Satış A.Ş.'den elektrik tedariki yapılmaktadır. Ana hammadde ise sac ve demir-çelik olup söz konusu hammadde tedarikinin önemli bir kısmı Çin'den, peşin olarak sağlanmaktadır, daha düşük montanlı

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 3 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP ... A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 3 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639811
Küçükçekmece V.D.: 430 046 8381

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02... 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47... 0036 7...
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

sac ve demir ihtiyaçları ise yurt içi piyasadan (genellikle gemi tamir ve bakım faaliyetleri için) temin edilmektedir. 2020 yılsonunda 42,5 milyon TL olan ticari borçlar, 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna göre %96,3 artışla 83,4 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılsonunda da 2021 yılsonuna göre %21,4 artışla 101,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Artıştaki temel etkenler pandeminin yarattığı baz etkisi ile döviz kurlarında ve fiyatlardaki yükselişlerdir. Ticari borçlar, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 2022 yılsonuna kıyasla %3,0'lük sınırlı artışla 104,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Sınırlı artışın sebebi, tedarikçilerin peşin ödeme talep etmesidir. 2020, 2021,2022 yıllarında ve 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde ortalama ticari borç ödeme süreleri sırasıyla 56, 61, 56 ve 41 gündür.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	92.147.960	84.226.714	72.177.595	32.020.198
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Çekler	10.948.820	17.015.337	10.019.376	10.167.110
Ticari Faaliyetlerle İlgili Gider Tahakkukları	0	0	1.197.884	291.284
Borç Reeskontu (-)	-80.946	0	0	0
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.271.628	0	0	0
Toplam	**104.287.462**	**101.242.051**	**83.394.855**	**42.478.592**

Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Borçlar

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borç tutarı oldukça düşük seviyede olup son üç yıl boyunca 1 milyon TL'nin altında seyretmiştir. 2021 yılsonu itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borç tutarı, 0,4 milyon TL olup söz konusu tutar, Hat-San Gemi'nin borcu olmayıp Hat-San İnşaat'ın konut yapımı için ortak olmuş olduğu Delta Proje Adi Ortaklığı'nın ortaklara borcundan kaynaklanmaktadır. Bağlı ortaklığın elde çıkarılması ise ilgili tutarlar 2022 yılında kapanmıştır. İlişkili taraflara olan kısa vadeli diğer borçlar, 2020 yılında 0,2 milyon TL seviyesinde iken 2021 yılında 1,5 milyon TL'ye yükselmiş ve 2022 yılında ve 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde 1,2 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021 yılındaki artışın nedeni 2021 yılında başlanan ve 2022 yılının bir bölümünde de devam eden yatırımların fonlanması için ortaklardan bir miktar fon temin edilmesidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.226.797	1.242.801	1.534.887	192.604
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	356.953	542.271
Toplam	**1.226.797**	**1.242.801**	**1.891.840**	**734.875**

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar, yatırımların fonlanması amacıyla Şirket'e verilmiş borç tutarlardır. 2022 yılsonu ve 31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli diğer borcu bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	0	1.666.467	1.978.563
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	34.750	31.500
Toplam	**0**	**0**	**1.701.217**	**2.010.063**

Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş gelirler, projeler için alınan avanslardan oluşmakta olup 2020, 2021 ve 2022 yılsonlarında sırasıyla 0,03 milyon TL, 1,7 milyon TL ve 169,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

SERMAYE PİYASASI KURULU 98 1923 TEMMUZ
08 Eylül 2023
HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No:88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537
PEKAŞ GRUP YATIRIM A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 339811
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Fatih Sultan Süleyman Cd. Beşiktaş Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible] Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 277081

Alınan avanslar, proje gerçekleştirildikçe sözleşme varlıkları ile mahsup edilmekte ve gelir yazılmaktadır. Projelerin büyüklüğü, vade yapısı ve alındığı dönemin yılsonuna gelip gelmediği durumlarına göre alınan avans tutarı önemli farklılıklar gösterebilmektedir. Gemi inşa projelerindeki ortalama avans oranı %20-40 arasında değişirken gemi bakım ve onarım projelerinde ise alınan avans tutarı %33'ün üzerindedir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde alınan avanslar 2022 yılsonuna kıyasla %22,9 artışla 208,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yıl sonunda oluşan yüksek alınan avans tutarı, müşteri siparişi olan NB-22 yüzer havuzu kaynaklıdır. Ertelenmiş gelir hesabı dolar bazlı oluşmaktadır. Estonyalı müşterinin talebi ile yapımına 2022 yıl sonunda başlanan NB-22 yüzer havuz projesi 2024 yılında sonlandığında Şirket'in üretmiş olduğu 6. yüzer havuz olacaktır.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Alınan Avanslar	208.876.904	169.893.392	1.715.900	30.620
Toplam	**208.876.904**	**169.893.392**	**1.715.900**	**30.620**

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, personel maaşları ve SGK primlerimden meydana gelmektedir. Söz konusu kalem, 2020 yılsonunda 2,1 milyon TL'den 2021 yılsonunda 2,6 milyon TL'ye 2022 yılsonunda ise 4,6 milyon TL'ye, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla 11,4 milyon TL'ye yükselmiştir. Enflasyon nedeniyle maaşlara yapılan zamlar ve işçi statüsünde çalışan personel sayısındaki yükseliş artışın ana nedenleridir. Şirket'in 2020 yılsonu itibarıyla 180 olan personel sayısı, 2021 yılsonu itibarıyla artan iş hacmine bağlı olarak 2020 yılsonuna göre %22,2 artışla 220'ye yükselmiştir. 2022 yılsonu itibarıyla da artan iş hacmi ile birlikte yıl içerisinde devreye giren yeni yüzer havuzun etkisiyle Şirket'in kapasitesinin artmasına bağlı olarak personel sayısı artış göstermiş, 2021 yılsonuna göre %11,8 artışla 246'ya yükselmiş, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla personel sayısı 245'tir. Alınan personellerin büyük bir bölümümün işçi statüsünde olması ve maaşlarının görece beyaz yakaya göre düşük olması nedeniyle çalışanlara olan borç tutarındaki artış, 2022 yılında sınırlı olurken 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde sektördeki hareketlenmeye bağlı olarak personel ücretleri artmış dolayısıyla 2022 yılsonuna kıyasla %146,4'lük yükseliş gerçekleşmiştir.

Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket'in kısa vadeli karşılıkları, izin karşılıklar ve dava karşılıklarından oluşmakta olup 2020 yılsonunda 4,3 milyon TL, 2021 yılsonunda 5,5 milyon TL, 2022 yılsonunda 5,7 milyon TL, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 10,9 milyon TL'ye yükselmiştir.

Kısa Vadeli Karşılıklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dava Karşılıkları	9.263.947	5.710.139	5.547.233	4.300.687
İzin karşılıkları	1.639.713	0	0	0
Toplam	**10.903.660**	**5.710.139**	**5.547.233**	**4.300.687**

Şirket'in uzun vadeli karşılıkları, kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmakta olup personel sayısı ve enflasyonla beraber artan maaşlardaki artışa bağlı olarak 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna göre %49,0 artışla 1,1 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılsonunda da 2021 yılsonuna göre %123,9 artışla 2,6 milyon TL'ye, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla 3,8 milyon TL'ye yükselmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP TİSAST A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639311
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8381

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cepaan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 06 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 471081

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.639.713	0	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.113.266	2.566.248	1.146.002	769.114
Toplam	**3.752.979**	**2.566.248**	**1.146.002**	**769.114**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri, tamamen ödenecek vergi ve fonlardan oluşmaktadır. 2020 yılsonunda 10,2 milyon TL olan diğer kısa vadeli yükümlülükler, 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna göre %33,3 düşüşle 6,8 (6.806.458 TL) milyon TL'ye, 2022 yılsonunda da 2021 yılsonuna göre %0,4'lük sınırlı düşüşle 6,8 (6.776.828 TL) milyon TL'ye gerilemiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda ise %201,0 artışla 20,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Ödenecek Vergi ve Fonlar	20.401.445	6.776.828	6.806.458	10.197.164
Toplam	**20.401.445**	**6.776.828**	**6.806.458**	**10.197.164**

Özkaynaklar

Dönem	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**67.532.806**	**58.448.060**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**379.168.312**	**330.407.771**	**58.818.742**	**53.604.777**
Ödenmiş Sermaye	188.037.093	188.037.093	18.037.093	6.351.093
Sermaye Düzeltme Farkları	22.876	22.876	22.876	22.876
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları[1]	0	-227.893.627	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	25.905.764	9.418.036	849.849	53.236
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-214.822	0	0	0
Tanımlanmış Fayda planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	*-214.822*	*0*	*0*	*0*
Geçmiş Yıllar Zararları	116.442.046	39.908.924	32.949.359	40.185.318
Net Dönem Karı (Zararı)	48.975.355	320.914.469	6.959.565	6.992.254
Azınlık Payları	0	0	8.714.064	4.843.283
Toplam	**379.168.312**	**330.407.771**	**58.818.742**	**53.604.777**

2020 yılsonunda 53,6 milyon TL olan ana ortaklığa ait özkaynaklar, 2021 yılsonunda 7,0 milyon TL net dönem karı elde edilmesine karşılık 1,7 milyon TL temettü dağıtımına bağlı olarak 58,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in 03.09.2021 tarihli genel kurul kararı ile 6.351.093 TL olan sermayesinin, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 11.686.000 TL artırılarak 18.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu husus 21.09.2021 tarihinde tescil edilmiş, 21.09.2021 tarih ve 10413 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Şirket'in 14.09.2022 tarihli genel kurul kararı ile 18.037.093 TL olan sermayesinin, tamamı 6 aylık ara dönem karından karşılanmak üzere 170.000.000 TL artırılarak 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu

[1] Şirket, 2022 yılında toplamda 227.893.627 milyon TL tutarında sermaye avansı dağıtılmasına yönelik karar almış olup bu avans tutarının, 170.000.000 TL'lik kısmı Şirket'in 18.037.093 TL olan sermayesinin 188.037.093 TL'ye artırılması kapsamında söz konusu sermaye artırımı tutarından, 49.325.440 TL'lik kısmı ortaklara ödenen nakit payından, kalan 8.568.187 TL'lik kısmı ise ayrılan yasal yedeklerden oluşmaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA PAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 67/858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy/İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 435 040 8381

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dereboyu Büyükdeniz Cad. Cerrahoğlu Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] 787
Mersis No: 0478003878700011 Tic.Sic.No: 271081

08 EKİM 2023

husus 20.09.2022 tarihinde tescil edilmiş, 20.09.2022 tarih ve 10664 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Ara dönem net dönem karının sermayeye eklenmesi ile 188.037.093 TL'ye çıkarılan Şirket sermayesinin, 02.02.2023 tarihinde toplanan genel kurulda sermayeye eklenmiş olan ara dönem karı kadar olan sermaye tutarının sermaye azaltımına tabi tutulmasına ve aynı toplantıda eş anlı olarak 2022 yılı net dönem karından karşılanmak üzere sermayenin tekrar 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu eş anlı sermaye artırım/azaltım işlemleri, 03.02.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 03.02.2023 tarih ve 10762 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. 2022 yılında 320,9 milyon TL'lik dönem karının etkisiyle ana ortaklığa ait özkaynaklar 330,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde dönem karına bağlı olarak özkaynaklar 2022 yılsonuna göre %14,8 artışla 379,2 milyon TL'ye yükselmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Kar veya Zarar Kısmı (TL)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Hasılat	306.513.890	144.736.545	1.132.366.813	458.095.747	384.186.221
Satışların Maliyeti (-)	-229.413.471	-102.819.757	-597.977.908	-378.142.047	-336.996.217
Brüt Kar	**77.100.419**	**41.916.788**	**534.388.905**	**79.953.700**	**47.190.004**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-6.370.927	-3.954.728	-50.604.419	-11.263.027	-11.397.394
Genel Yönetim Giderleri (-)	-5.762.994	-7.419.759	-18.084.410	-11.647.765	-9.447.432
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12.713.707	10.820.755	87.694.964	16.105.687	16.469.867
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-5.434.688	-8.364.212	-89.940.130	-56.061.704	-19.152.640
Esas Faaliyet Karı	**72.245.517**	**32.998.844**	**463.454.910**	**17.086.891**	**23.662.405**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.016.341	191.451	32.376.674	42.281.433	11.299.508
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0	-73.509.250	0	0
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	**74.261.858**	**33.190.295**	**422.322.334**	**59.368.324**	**34.961.913**
Finansman Giderleri (-)	-28.155.532	-40.235.586	-97.659.606	-40.036.976	-32.591.214
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	**46.106.326**	**-7.045.291**	**324.662.728**	**19.331.348**	**2.370.699**
Vergi Geliri/Gideri	**2.869.029**	**-970.465**	**-5.944.135**	**-8.501.002**	**5.571.344**
Dönem Vergi Gideri	0	0	0	-452.305	-624.752
Ertelenmiş Vergi (Geliri)/Gideri	2.869.029	-970.465	-5.944.135	-8.048.697	6.196.096
Net Dönem Karı/(Zararı)	**48.975.355**	**-8.015.756**	**318.718.593**	**10.830.346**	**7.942.043**
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	-29.885	-2.195.876	3.870.781	949.789
Ana Ortaklık Payları	48.975.355	-7.985.871	320.914.469	6.959.565	6.992.254

Hasılat

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının ana kategoriler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılatın Ürün/Hizmet Grupları Bazında Dağılımı (TL)	**31.03.2023**	**%**	**31.03.2022**	**%**	**31.12.2022**	**%**	**31.12.2021**	**%**	**31.12.2020**	**%**
Bakım Onarım	229.829.674	75	100.538.146	69	599.590.600	53	85.104.373	19	116.191.230	30
Yüzer Havuz	0	0	0	0	328.219.267	29	0	0	0	0
Gemi İnşa	76.471.165	25	39.935.630	28	197.449.065	17	280.910.881	61	190.943.047	50
Gemi Dönüşüm	0	0	4.089.708	3	4.089.708	0	83.817.850	18	68.615.641	18

HAT-SAN GEMİ İNŞAA/BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 98 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No. : 67 11 48 K.Çekmece V.D. : 730 034 7587

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy / İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No. : 609811 Küçükçekmece V.D. : 455 040 8331

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Ceylan Plaza B Blok No: 5 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6700 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

06 Eylül 2023

Diğer	213.051	0	173.061	0	558.387	0	500.411	0	1.672.114	0
Gayrimenkul Faaliyetleri (İştirak)	0	0	0	0	2.459.785	0	7.762.232	2	6.762.189	2
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının yurt içi ve yurt dışı bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	**31.03.2023**	**(%)**	**31.03.2022**	**(%)**	**31.12.2022**	**%**	**31.12.2021**	**%**	**31.12.2020**	**%**
Yurtiçi Satışlar	6.313.935	2	23.891.377	17	117.609.333	10	13.751.274	3	34.093.557	9
Yurtdışı Satışlar	299.812.753	98	123.285.895	85	1.018.776.837	90	443.561.721	97	349.448.510	91
Diğer Gelirler	2.766.421	1	243.828	0	799.472	0	963.487	0	651.954	0
Satıştan İadeler (-)	0	0	0	0	0	0	-11.500	0	-7.800	0
Satıştan İndirimler (-)	-2.379.219	-1	-2.684.555	-2	-4.818.829	0	-169.235	0	0	0
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Şirket'in hasılatının 2020, 2021, 2022, 31.03.2022 ve 31.03.2023 dönemlerinde sırasıyla %91, %97 %90, %85 ve %98'ini yurt dışı satışları oluşturmakta olup Şirket'in hasılatında yurt dışı müşterilerine yapılan satışlar baskın konumdadır. Ayrıca hem yurt içi hem de yurt dışına yapılan satışların tamamına yakını döviz bazlıdır. Şirket'in yurt içi müşterileri genelde gemi bakım ve onarım hizmeti verilen İstanbul Deniz Otobüsleri (İDO) ve benzeri yerli firmalardır. Diğer satışlar, hurda satışları ve SGK prim teşviklerinden meydana gelmektedir. Gemi inşa ve dönüşüm projelerinin büyük ölçekli sözleşme tutarları, satışlarda yoğunlaşmayı beraberinde getirebilmekte olup gemi bakım ve onarım projeleri ise sayıca fazla müşterilere gerçekleştirildiğinden söz konusu yoğunlaşma riskini azaltıcı bir faaliyet alanı olarak görülmektedir. Gayrimenkul faaliyetleri kapsamındaki gelirler ise Şirket'in eski bağlı ortaklıklarından gelen gelirler olup 2022 yılında bu firmalar Şirket bünyesinden çıkarılmıştır.

Şirket'in hasılatı içerisinde hacim bakımından en büyük ilk 10 müşterisine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Hasılat İçerisinde Hacim Bakımından En Büyük İlk 10 Müşteri											
2023/03			**2022/12**			**2021/12**			**2020/12**		
Müşteri	**Yurt İçi/Yurt Dışı**	**Pay (%)**	**Müşteri**	**Yurt İçi/Yurt Dışı**	**Pay (%)**	**Müşteri**	**Yurt İçi/Yurt Dışı**	**Pay (%)**	**Müşteri**	**Yurt İçi/Yurt Dışı**	**Pay (%)**
Müşteri 1	Yurt Dışı	24,95%	Müşteri 11	Yurt Dışı	30,63%	Müşteri 12	Yurt Dışı	61,21%	Müşteri 12	Yurt Dışı	27,11%
Müşteri 2	Yurt Dışı	10,56%	Müşteri 12	Yurt Dışı	12,47%	Müşteri 20	Yurt Dışı	18,30%	Müşteri 28	Yurt Dışı	17,86%
Müşteri 3	Yurt Dışı	8,25%	Müşteri 1	Yurt Dışı	2,67%	Müşteri 21	Yurt Dışı	3,59%	Müşteri 29	Yurt Dışı	11,95%
Müşteri 4	Yurt Dışı	7,66%	Müşteri 13	Yurt Dışı	2,57%	Müşteri 22	Yurt Dışı	1,99%	Müşteri 30	Yurt İçi	5,67%
Müşteri 5	Yurt Dışı	6,75%	Müşteri 14	Yurt İçi	2,29%	Müşteri 23	Yurt Dışı	1,63%	Müşteri 31	Yurt Dışı	4,97%
Müşteri 6	Yurt Dışı	6,22%	Müşteri 15	Yurt Dışı	2,22%	Müşteri 24	Yurt Dışı	1,03%	Müşteri 32	Yurt Dışı	4,28%
Müşteri 7	Yurt Dışı	4,95%	Müşteri 16	Yurt İçi	2,06%	Müşteri 25	Yurt Dışı	0,86%	Müşteri 33	Yurt Dışı	3,99%
Müşteri 8	Yurt Dışı	4,84%	Müşteri 17	Yurt İçi	1,77%	Müşteri 26	Yurt Dışı	0,84%	Müşteri 34	Yurt Dışı	3,40%
Müşteri 9	Yurt Dışı	4,55%	Müşteri 18	Yurt Dışı	1,94%	Müşteri 27	Yurt Dışı	0,84%	Müşteri 35	Yurt Dışı	3,11%
Müşteri 10	Yurt Dışı	3,48%	Müşteri 19	Yurt Dışı	1,93%	Müşteri 28	Yurt Dışı	0,82%	Müşteri 36	Yurt Dışı	2,22%
Diğer		17,79%	Diğer		39,44%	Diğer		8,89%	Diğer		15,43%
Toplam		**100,00%**	**Toplam**		**100,00%**	**Toplam**		**100,00%**	**Toplam**		**100,00%**

Şirket'in ana faaliyet alanı yeni gemi inşası, gemi tamir bakımı ve gemi dönüşümü faaliyetleridir. Bakım onarım faaliyetleri finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %43'ünü oluştururken gemi inşa faaliyetleri %42'sini oluşturmuştur. Gemi bakım ve onarım faaliyetleri genel olarak 2-3 aylık bir süreçken, gemi inşa projeleri bir yıldan uzun sürebilmekte ve gemi inşasının tamamlanması sonrasında fatura edilmektedir. Bu sebeple Şirket, fatura edilene kadarki

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 4[illegible] 8331

08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Ataköy Büyükdere Cd. Orjinal Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ü[illegible]/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02[illegible] 69 12 15
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible] 0036 78[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

dönem içerisinde TFRS kurallarını baz alarak; katlanılan maliyetler ve projenin karlılığını göz önünde bulundurarak projede o ana kadarki hak edişleri hesaplamakta ve gelir tablosuna gelir olarak kaydetmekte, faturası kesilmemiş bu gelirleri, sözleşme varlıklarında takip etmektedir. Gemi dönüşüm faaliyetleri ise finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %8'ini oluşturmuştur. Şirket, ayrıca talebe göre yüzer havuz inşası ve satışı gerçekleştirmektedir. Şirket 2022 yılında 354,2 milyon tutarında yüzer havuz satışı gerçekleştirmiş, bu satışlar ilgili yılda toplam satışların %31'ini, finansal tablo dönemleri itibarıya ise toplam satışların ortalama %6'sını oluşturmuştur.

2020 yılında 384,2 milyon TL olan hasılat, 2021 yılında 2020 yılına göre %19,2 artışla 458,1 milyon TL'ye, 2022 yılında da 2021 yılına göre %147,2 artışla 1,1 milyar TL'ye yükselmiştir. 2021 yılında pandemi etkilerinin devam etmesi, Şirket'in kaynaklarının bir kısmını yeni yatırım olan yüzer havuz inşası ve A-21 parselde 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen bölümün düzenlenmesinde kullanması sebebiyle Şirket'in satışları 2020 yılına göre sınırlı artış göstermiştir. 2022 yılında pandemi etkisinin neredeyse sona ermesiyle artan sipariş miktarı, yükselen döviz kurları ve eski yüzer havuzun satışına bağlı olarak Şirket'in hasılatı, 2021 yılına göre %147,2 artış göstermiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %111,8 artış gerçekleşmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre satışlar; inşa edilen yeni yüzer havuzla beraber gerçekleşen kapasite artışı, pandemi sonrası artan talep ve döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak artış göstermiştir. Finansal tablo dönemlerinde Şirket'in hasılatının yıllık bileşik büyüme oranı %72'dir.

Satışların Maliyeti ve Brüt Kar

Satışların Maliyeti (TL)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Satılan Mamul Maliyeti	97.584.424	19.967.755	438.936.120	137.823.488	229.600.759
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	0	0	325.690	1.222.200	104.955.662
Satılan Hizmet Maliyeti	131.829.047	82.852.002	158.716.098	239.096.359	2.439.796
Toplam	**229.413.471**	**102.819.757**	**597.977.908**	**378.142.047**	**336.996.217**
Brüt Kar	**77.100.419**	**41.916.788**	**534.388.905**	**79.953.700**	**47.190.004**
Brüt Kar Marjı	**25,2%**	**29,0%**	**47,2%**	**17,5%**	**12,2%**

2020 yılında 337,0 milyon TL olan satışların maliyeti, 2021 yılında 2020 yılına göre %12,2 artışla 378,1 milyon TL'ye yükselmiş olup aynı dönemde satışlar yaklaşık %19,2 oranında artmıştır. Gelirlerde yaşanan artışın maliyetlerde yaşanan artışın üzerinde olması 2021 yılında brüt kar marjının 2020 yılına kıyasla artmasını beraberinde getirmiştir. 2021 yılında brüt kar marjının artmasındaki en önemli faktör, brüt kar marjı daha yüksek olan "Gemi Dönüşüm" segmentinden kaynaklanan gelirlerin toplam gelirler içindeki payının artmasıdır. Pandemi nedeniyle 2020 yılında gemi inşa taleplerinde gerek adetsel gerekse hacimsel azalma nedeniyle sabit giderlerin satışların içindeki payının artmasının doğal bir sonucu olarak brüt kar marjı, 2020 yılında bir miktar gerilemiştir. Bununla birlikte pandemik etkinin azalması ile ticari faaliyetlerden görülen toparlanma gemi inşa, bakım ve onarım taleplerini artırmış ve özellikle Yalova 21 parseldeki iskele yatırımının 2021 yılı Mayıs ayı itibarıyla kısmen devreye girmesinin etkisiyle daha büyük boyutlardaki gemi tamir bakım işlerinin alınmaya başlamasının sonucu olarak brüt kar marjı, %17,5 seviyesine yükselmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 640 8331

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.D.Aslan Büyükdeniz Cd. Cossas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Düzce/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 0036 707
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

2022 yılında ise 2021 yılına kıyasla satış gelirleri yaklaşık %147,2 oranında artarken satışların maliyetleri ise 2021 yılındaki 378,1 milyon TL seviyesinden sadece %58,1 oranında artışla 598,0 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Maliyetlerdeki yükselişin satış gelirlerine kıyasla oldukça düşük kalmasının temel nedeni 2022 yılında satışı gerçekleşen yüzer havuzun inşasının 2016-2017 yıllarında tamamlanması ve 2022 yılına kadar ayrılan amortisman nedeniyle maliyetinin amortisman şeklinde yıllara sari yazılmış olmasıdır. 2022 yılında döviz kurlarında yaşanan yükseliş de satış gelirlerini pozitif etkilerken maliyetin geçmiş yıllarda kaydedilmiş olması da brüt kar marjını desteklemiştir. Bununla beraber 2022 yılında NB18 Panamax yüzer havuzunun faaliyete geçmiş olmasının bir sonucu olarak özellikle bakım ve onarım segmetindeki brüt kar marjının %17,5 seviyesinden %47,2 seviyesine yükseltmesindeki bir diğer önemli parametredir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde satışların maliyeti bir önceki yılın aynı dönemine göre %123,1 artışla 229,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde maliyetler, yüksek enflasyon ortamına karşılık döviz kurlarındaki sınırlı yükseliş sebebiyle satışlardan daha hızlı yükselmiş bu duruma bağlı olarak bir önceki yılın aynı döneminde %29,0 olan brüt kar marjı, %25,2'ye gerilemiştir.

Şirket, üstlendiği projelerdeki faaliyetlerinde; ilgili müşterilerinden onay alarak çeşitli üçüncü kişi yüklenicilerden iş gücü yardımı almaktadır. Projenin esas yüklenicisi Şirket olup kontrol ve mühendislik faaliyetleri de Şirket tarafından yürütülmektedir. Bu doğrultuda Şirket, gemi inşa, bakım ve onarım gibi çeşitli işlerde sözleşmelere uygun olarak iş gücü yardımına ilişkin çeşitli zamanlarda yüklenici sözleşmeleri akdetmektedir. Bu kapsamda Şirket, yürütülen projelerin tamamını kendisi yapmakta olup bazı projelerde işçi olarak kendi bünyesindeki personeller ile birlikte taşeron işçiler de kullanılmaktadır. Ancak taşeronlara, yürütülen projeler kapsamında herhangi bir gelir paylaşımı yapılmamaktadır. Şirket, taşeronlardan alınan hizmet maliyetlerini, müşterilerine sunduğu mamul ya da hizmet maliyetine göre satışların maliyetleri kalemi içerisindeki ilgili hesap içerisinde sınıflandırmaktadır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (TL)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Komisyon Giderleri	5.613.583	3.599.049	6.362.397	9.711.102	9.578.114
Yurt Dışı Aracılık ve Komisyon Giderleri	757.344	355.679	44.242.022	1.551.925	1.819.280
Toplam	**6.370.927**	**3.954.728**	**50.604.419**	**11.263.027**	**11.397.394**

Pazarlama giderleri, gemi inşa ya da bakım ve onarım işi getiren aracılara ödenen komisyonlar oluşturmaktadır. Genel olarak aracılara ödenen komisyon tutarları, alınan iş hacminin %2-3'ü arasında gerçekleşmektedir. 2020 ve 2021 arası söz konusu giderin hasılata oranı sırasıyla %3,0 ve %2,5 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2022 yılında ise bu oran artarak %4,5 seviyesine ulaşmıştır. 01.01.2022-31.03.2022 ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemlerinde bu oran sırasıyla %2,1 ve %2,7'dir. İlgili oran, alınan işin mahiyetine göre değişebilmektedir. 2020 yılında 11,4 milyon TL olan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 2021 yılında 2020 yılına göre %1,2 oranında sınırlı düşüşle 11,3 milyon TL'ye gerilemiş olup 2022 yılında ise 2021 yılına göre %349,8 artışla 50,6 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %61,1 artışla 6,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 459 040 8951

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Prof. Turan Güykdenlz Cd. Ceylan Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] 37
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 2[illegible]1081

SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

08 Eylül 2023

Pazarlama giderleri içerisinde sınıflandırılan diğer gider türü ise yurt dışı aracılık ve komisyon giderleridir. Yurt dışı aracılık ve komisyon giderleri, genel olarak fuar katılım maliyetleri ile katalog giderlerinden meydana gelmektedir.

Genel Yönetim Giderleri

Genel Yönetim Giderleri (TL)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	122.978	841.050	622.859	2.178.373	1.259.450
Danışmanlık Giderleri	1.115.941	481.901	2.766.847	2.072.995	1.308.523
Amortisman ve İtfa Giderleri	378.827	493.207	673.019	1.323.497	2.297.723
Personel Giderleri	475.671	426.671	4.035.999	1.119.968	731.869
Kira Giderleri	420.250	97.650	1.159.700	794.637	615.743
Ofis ve Diğer İdari Giderler	525.720	329.892	1.788.828	437.483	772.793
Oda Aidatları ve Noter Giderleri	12.374	98.433	185.387	274.031	282.815
Bakım ve Onarım Giderleri	3.920	95.455	142.170	154.610	287.048
Diğer	2.707.313	4.555.500	6.709.601	3.292.171	1.891.468
Toplam	**5.762.994**	**7.419.759**	**18.084.410**	**11.647.765**	**9.447.432**

Genel yönetim giderlerinin büyük bölümü personel giderleri, vergi, resim ve harç giderleri, danışmanlık giderleri ile kira ve ofis giderlerinden meydana gelmektedir. Vergi, resim harç giderleri içerisinde mal müdürlüğüne ödenen kira giderleri, satın alınan araçların ÖTV tutarları ile damga vergileri yer almaktadır. 2020 yılında 1,3 milyon TL olarak gerçekleşen vergi, resim ve harç gideri 2021 yılında 2,2 milyon TL'ye yükselmiş 2022 yılında ise 0,6 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılındaki artışın ana nedeni VUK'a göre olan hasılat üzerinde mal müdürlüğüne ödenen kullanım hakkı bedelidir. 21 parsel için ödenen imar harcı tutarıve NB18 Panamax Yüzer havuz için ödenen tonaj harcıdır. Danışmanlık giderleri; hukuk, mali müşavirlik ve çevre atık yönetim sistemleri danışmanlık giderlerinden meydana gelmektedir. Personel giderleri; enflasyon ve personel sayısındaki artışa bağlı olarak 2020 yılındaki 0,7 milyon TL'den 2021 yılında 1,1 milyon TL'ye yükselmiş, 2022 yılında da artan enflasyon ve personel artışına bağlı olarak 4,0 milyon TL'ye ulaşmıştır. Diğer giderler içerisinde araç tamir giderleri, haberleşme giderleri, özel iletişim vergisi, bağış ve yardımlar ile bilgi işlem gideri ve reklam ilan giderleri yer almaktadır. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre diğer giderlerdeki düşüşe bağlı olarak %22,3 düşüşle 5,8 milyon TL'ye gerilemiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Gelirleri	9.299.060	9.853.065	86.599.612	15.097.115	15.783.013
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.385.473	0	0	0	0
Reeskont Faiz Gelirleri	80.946	0	0	0	0
Diğer Gelirler	948.228	967.690	1.095.352	1.008.572	686.854
Toplam	**12.713.707**	**10.820.755**	**87.694.964**	**16.105.687**	**16.469.867**

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 638911
Küçükçekmece V.D.: 403 040 8861

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM
ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya.Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Azmi Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (TL)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Giderleri	1.880.860	8.358.663	86.593.839	46.867.539	14.163.015
Matrah Artırımı Gideri	0	0	0	7.593.355	0
Dava Karşılığı Gideri	3.553.809	0	162.906	1.246.546	4.300.687
Diğer Giderler	19	5.549	3.183.385	354.264	688.938
Toplam	**5.434.688**	**8.364.212**	**89.940.130**	**56.061.704**	**19.152.640**

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri esas itibarıyla ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri ve giderleri oluşturmaktadır. 2020 yılında ticari faaliyetlerden kur farkı gelir ve gideri 1,6 milyon TL pozitif bakiye verirken 2021 yılında 31,8 milyon TL negatif, 2022 yılında ise 5.773 TL pozitif bakiye vermiştir. 31.03.2022 ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemlerinde sırasıyla 1,5 milyon TL ve 7,4 milyon TL pozitif bakiye vermiştir. 2021 yılında matrah artırımından yararlanılarak ortaklardan alacaklar tutarının giderleştirilmesiyle matrah artırımı gideri oluşmuştur. Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde yer alan diğer önemli gider türü ise taşeron firmalarla Şirket arasındaki işçi davaları nedeniyle ayrılan karşılık giderleridir. 2020 yılında 4,3 milyon TL dava karşılık gideri ayrılırken 2021 yılında söz konusu tutar 1,2 milyon TL'ye, 2022 yılında da 0,2 milyon TL'ye gerilemiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde 3,6 milyon TL karşılık gideri ayrılmıştır. 2020 yılında nette 2,7 milyon TL negatif bakiye veren esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler, 2021 yılında kur farkı giderlerindeki artış ve matrah artırım giderine bağlı olarak 40,0 milyon TL, 2022 yılında ise 2,2 milyon TL negatif bakiye vermiştir. 01.01.2022-31.03.2022 ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem lerinde sırasıyla 7,3 milyon TL ve 2,5 milyon TL pozitif bakiye vermiştir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (TL)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kar Payı Geliri	0	0	2.185.772	1.907.857	1.795.812
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Kazancı	0	0	23.356.667	39.716.499	8.804.302
Faiz Geliri	2.016.341	191.451	6.257.468	657.077	558.594
Maddi Duran Varlık Satış Karı	0	0	576.767	0	140.800
Toplam	**2.016.341**	**191.451**	**32.376.674**	**42.281.433**	**11.299.508**

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerde yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışları en büyük gelir kalemini oluştururken Yalova Pilotaj'dan alınan temettü gelirleri, iştiraklerden alacak tutarlarına işletilen adat tutarları ile nakit ve nakit benzerlerinden elde edilen faiz gelirleri de yatırım faaliyetlerinden gelirler kalemini oluşturmuştur. 2020 yılında 11,3 milyon TL yatırım faaliyetlerinden gelirler, yatırım amaçlı gayrimenkulün değer artışına bağlı olarak 2021 yılında %274,2 artışla 42,3 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemesinden 23,4 milyon TL gelir elde edilmesine bağlı olarak %23,4 düşüşle 32,4 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket, 2022 yılında bağlı ortaklıklarını bünyesinden çıkarmış buna bağlı olarak 2022 yılsonu ve mevcut durum itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır. 31.03.2023 ve bir önceki yılın aynı döneminde ihraççı sadece faiz geliri elde etmiş ve 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde yatırım faaliyetlerinden gelirler 2,0 milyon TL'ye yükselmiştir.

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 66/K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 66/K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : [illegible]

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Nesrin Plaza 2. Blok No:4 Kat:D:16 Ümraniye
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible] 1775
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

SERMAYE PİYASASI KURULU 1993 İZMİR

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Şirket'in 2022 yılında bağlı ortaklık satış zararı sebebiyle 73,5 milyon TL'lik yatırım faaliyetlerinden gideri oluşmuştur. Bağlı ortaklıkların hisse devirleri, Vergi Usul Kanunu (VUK) Hükümlerine göre; Şirket'i VUK'a göre hazırlanan finansal tablolarında zarara uğratmadan ve herhangi bir cezai yaptırıma konu olmayacak şekilde bir değerlemeye tabi tutmadan, sermayeleri ve özsermayeleri göz önünde alınarak "pazarlık usulüne" göre belirlenmiştir. 2022 yılında satış sonrasında gayrimenkul değerlemelerinden ötürü Şirket'in TRFS'ye göre finansal tablolarında 73.509.250 TL tutarında "bağlı ortaklık satış zararı" oluşmuştur. Söz konusu bağlı ortaklıkların, hisse devir bedelli peşin tahsil edilmiştir.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (TL)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Bağlı Ortaklık Satış Zararı	0	0	73.509.250	0	0
Toplam	**0**	**0**	**73.509.250**	**0**	**0**

Finansman Giderleri

Şirket'in finansman giderleri, ticari olmayan kur farkı giderleri ve faiz giderlerinden oluşmaktadır. Ticari olmayan faaliyetlerden kur farkı giderleri, alınan döviz krediler sebebiyle oluşmuş olup yükselen döviz kurlarıyla ve finansal borçlarla beraber artış göstermiştir. Şirket'in 2020 yılında 32,6 milyon TL olan finansman giderleri, 2021 yılında 2020 yılına göre %22,8 artışla 40,0 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılında da 2021 yılına göre %143,9 artışla 97,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde döviz kurlarındaki sınırlı yükseliş ve finansal borçlardaki düşüşe bağlı olarak finansman giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %30,0 düşüşle 28,2 milyon TL'ye gerilemiştir.

Finansman Giderleri (TL)	**31.03.2023**	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Ticari Olmayan Faaliyetlerden Kur Farkı Giderleri	12.318.525	31.087.616	91.539.246	37.359.690	19.547.645
Faiz Gideri	15.837.007	9.147.970	6.120.360	2.677.286	13.043.569
Toplam	**28.155.532**	**40.235.586**	**97.659.606**	**40.036.976**	**32.591.214**

Net Dönem Karı

Şirket'in 2020 yılında 6.992.254 TL olan ana ortaklık payları dönem karı, 2021 yılında yükselen döviz kurlarıyla artan esas faaliyetlerden diğer giderler ve finansman giderlerine ek olarak pandemi etkisinin devam edişi, Şirket'in kaynaklarının bir kısmını yeni yüzer havuza inşasına yönlendirmesi gibi sebeplerle hasılattaki sınırlı artış nedeniyle 2020 yılına göre %0,5 düşüşle 6.959.565 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında pandemi etkisinin sona ermesi ve A-21 parselin kullanım hakkının elde edilmesiyle artan kapasite, yeni yüzer havuzun devreye alınmasıyla sürdürülebilir şekilde artan kar marjı ve eski yüzer havuzun satışına bağlı olarak ana ortaklık dönem karı 320.914.469 TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde yeni yüzer havuzla beraber gelen kapasite artışı, pandemi etkisinin sona ermesiyle talepteki artış ve döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak bir önceki yılın aynı döneminde 8,0 milyon TL zarar edilmesine rağmen 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde dönem karı 49,0 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA. BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 519811
Küçükçekmece V.D. : 869 023 5351

BERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Çamsaa Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 419 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780039777
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret No: 271081

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

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının ana kategoriler bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılatın Ürün/Hizmet Grupları Bazında Dağılımı (TL)	31.03.2023	%	31.03.2022	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Bakım Onarım	229.829.674	75	100.538.146	69	599.590.600	53	85.104.373	19	116.191.230	30
Yüzer Havuz	0	0	0	0	328.219.267	29	0	0	0	0
Gemi İnşa	76.471.165	25	39.935.630	28	197.449.065	17	280.910.881	61	190.945.047	50
Gemi Dönüşüm	0	0	4.089.708	3	4.089.708	0	83.817.850	18	68.615.641	18
Diğer	213.051	0	173.061	0	558.387	0	500.411	0	1.672.114	0
Gayrimenkul Faaliyetleri (İştirak)	0	0	0	0	2.459.785	0	7.762.232	2	6.762.189	2
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatının yurt içi ve yurt dışı bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	31.03.2023	%	31.03.2022	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Yurtiçi Satışlar	6.313.935	2	23.891.377	17	117.609.333	10	13.751.274	3	34.093.557	9
Yurtdışı Satışlar	299.812.753	98	123.285.895	85	1.018.776.837	90	443.561.721	97	349.448.510	91
Diğer Gelirler	2.766.421	1	243.828	0	799.472	0	963.487	0	651.954	0
Satıştan İadeler (-)	0	0	0	0	0	0	-11.500	0	-7.800	0
Satıştan İndirimler (-)	-2.379.219	-1	-2.684.555	-2	-4.818.829	0	-169.235	0	0	0
Toplam	**306.513.890**	**100**	**144.736.545**	**100**	**1.132.366.813**	**100**	**458.095.747**	**100**	**384.186.221**	**100**

Şirket'in hasılatının 2020, 2021, 2022, 01.01.2022-31.03.2022 ve 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemlerinde sırasıyla %91, %97, %90, %85 ve %98'ini yurt dışı satışları oluşturmakta olup Şirket'in hasılatında yurt dışı müşterilerine yapılan satışlar baskın konumdadır. Ayrıca hem yurt içi hem de yurt dışına yapılan satışların tamamına yakını döviz bazlıdır. Şirket'in yurt içi müşterileri genelde gemi bakım ve onarım hizmeti verilen İstanbul Deniz Otobüsleri (İDO) ve benzeri yerli firmalardır. Diğer satışlar, hurda satışları ve SGK prim teşviklerinden meydana gelmektedir. Gayrimenkul faaliyetleri kapsamındaki gelirler ise Şirket'in eski bağlı ortaklıklarından gelen gelirler olup 2022 yılında bu firmalar Şirket bünyesinden çıkarılmıştır.

Şirket'in ana faaliyet alanı yeni gemi inşası, gemi tamir bakımı ve gemi dönüşümü faaliyetleridir. Bakım onarım faaliyetleri finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %43'ünü oluştururken gemi inşa faaliyetleri %42'sini oluşturmuştur. Gemi bakım ve onarım faaliyetleri, genel olarak 2-3 aylık bir süreçken, gemi inşa projeleri bir yıldan uzun sürebilmekte ve gemi inşasının tamamlanması sonrasında fatura edilmektedir. Bu sebeple Şirket, fatura edilene kadarki dönem içerisinde TFRS kurallarını baz alarak; katlanılan maliyetler ve projenin karlılığını göz önünde bulundurarak projede o ana kadarki hak edişleri hesaplamakta ve gelir tablosuna gelir olarak kaydetmekte, faturası kesilmemiş bu gelirleri, sözleşme varlıklarında takip etmektedir. Gemi dönüşüm faaliyetleri ise finansal tablo dönemleri itibarıyla net satışların ortalama %8'ini oluşturmuştur. Şirket, ayrıca talebe göre yüzer havuz inşası ve satışı gerçekleştirmektedir.

2020 yılında 384,2 milyon TL olan hasılat, 2021 yılında 2020 yılına göre %19,2 artışla 458,1 milyon TL'ye, 2022 yılında da 2021 yılına göre %147,2 artışla 1,1 milyar TL'ye yükselmiştir. 2021 yılında

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No.: 671958 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K:2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No.: 539814 Kağıthane V.D.: 449 038 8831
INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. Cemiyet Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0216 319 26 90 Fax: 0216 442 47 47 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 036 7877 Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081
08 Eylül 2023 T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

pandemi etkilerinin devam etmesi, Şirket'in kaynaklarının bir kısmını yeni yatırım olan yüzer havuz inşası ve A-21 parselde 2020 yılında kullanım hakkı elde edilen bölümün düzenlenmesinde kullanması sebebiyle Şirket'in satışları 2020 yılına göre sınırlı artış göstermiştir. 2022 yılında pandemi etkisinin neredeyse sona ermesiyle artan sipariş miktarı, yükselen döviz kurları ve eski yüzer havuzun satışına bağlı olarak Şirket'in hasılatı, 2021 yılına göre %147,2 artış göstermiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %111,8 artış gerçekleşmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre satışlar; inşa edilen yeni yüzer havuzla beraber gerçekleşen kapasite artışı, pandemi sonrası artan talep ve döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak artış göstermiştir Finansal tablo dönemlerinde Şirket'in hasılatının yıllık bileşik büyüme oranı %72'dir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:
İhraççının gelecek dönemde faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek hususlar kısaca aşağıdaki gibidir:

- Küresel ticaret hacmindeki gerileme,
- Makroekonomik risk faktörleri,
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, askeri, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler,
- Şirket'in uyması gereken yasal mevzuatlardaki değişiklikler,
- Komşu ülkelerde ve diğer bölgelerde yaşanabilecek karışıklıklar,
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar,
- Rusya-Ukrayna Savaşı'nın seyri,
- Döviz kurlarındaki dalgalanmadır.

Yukarıda bahsedilen söz konusu durumlar dışındaki ihraççının faaliyetlerini etkileyebilecek olay ve riskler işbu izahnamenin 5 numaralı "Risk Faktörleri" başlıklı bölümünde detaylı olarak yer almaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu
Şirket'in 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu (TL)	**Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş**
Dönem	**31.03.2023**
Kısa vadeli yükümlülükler	**460.242.093**
Garantili	0
Teminatlı	101.383.097
Garantisiz/Teminatsız	358.858.996
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**497.142.211**
Garantili	0
Teminatlı	493.236.924
Garantisiz/Teminatsız	3.905.287
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**957.384.304**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 799 839 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dağıdan Büyükdere Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ü[illegible]/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 02[illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023
1923
PİYASASI KURULU
MANI 98

Özkaynaklar	**379.168.312**
Ödenmiş sermaye	188.037.093
Yasal yedekler	25.905.764
Diğer Yedekler	165.225.455
Toplam Kaynaklar	**1.336.552.616**
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	**1.121.044**
B. Nakit Benzerleri	**225.687.978**
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	**38.556.489**
D. Likidite (A+B+C)	**265.365.511**
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	**0**
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	**5.287.291**
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	**96.095.806**
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	**148.179**
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	**101.531.276**
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	**-163.834.235**
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	**493.236.924**
L. Tahviller	**0**
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	**0**
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	**493.236.924**
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**329.402.689**

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

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

İhraççının fon kaynaklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

(TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
Kaynaklar	**31.03.2023**	**Pay (%)**	**31.12.2022**	**Pay (%)**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**460.242.093**	**34,4**	**414.728.821**	**33,7**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.287.291	0,4	7.853.029	0,6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	96.095.806	7,2	117.267.929	9,5
Diğer Finansal Yükümlülükler	148.179	0,0	141.245	0,0
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.677.131	0,1	0	0,0
Ticari Borçlar	104.287.462	7,8	101.242.051	8,2
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.337.418	0,8	4.601.407	0,4
Diğer Borçlar	1.226.797	0,1	1.242.801	0,1
Ertelenmiş Gelirler	208.876.904	15,6	169.893.392	13,8
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.903.660	0,8	5.710.139	0,5
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.401.445	1,5	6.776.828	0,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**497.142.211**	**37,2**	**486.693.042**	**39,5**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	493.236.924	36,9	481.778.543	39,1
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.113.266	0,2	2.566.248	0,2
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.792.021	0,1	0	0,0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	0,0	2.566.248	0,2
Özkaynaklar	**379.168.312**	**28,4**	**330.407.771**	**26,8**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**379.168.312**	**28,4**	**330.407.771**	**26,8**
Ödenmiş Sermaye	188.037.093	14,1	188.037.093	13,3

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 66 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K. Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DIŞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 459 040 8361

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Ahmet Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Sermaye Düzeltme Farkları	22.876	0,0	22.876	0,0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	25.905.764	1,9	9.418.036	0,8
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları	0	0,0	-227.893.627	-18,5
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-214.822	0,0	0	0,0
Geçmiş Yıllar Karları	116.442.046	8,7	39.908.924	3,2
Net Dönem Karı (Zararı)	48.975.355	3,7	320.914.469	26,1
Toplam Kaynaklar	**1.336.552.616**	**100,0**	**1.231.829.634**	**100,0**

Şirket'in fon kaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülükler ile özkaynaklardan oluşmaktadır. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla ihraççının kaynaklarının %34,4'lük kısmı kısa vadeli yükümlülüklerinden, %37,2'lik kısmı uzun vadeli yükümlülüklerinden, %28,4'lük kısmı da özkaynaklarından oluşmaktadır.

İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları finansal borçlar, ticari ve diğer borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş gelirler, kısa ve uzun vadeli karşılıklar, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

İhraççının 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla;

- Kısa vadeli finansal borçlar, uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler toplamı 101.531.276 TL,
- Uzun vadeli borçlanmalar 493.236.924 TL,
- Kısa ve uzun vadeli kiralama yükümlülükleri 3.469.152,
- Kısa vadeli ticari borçlar 104.287.462 TL,
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 11.337.418 TL,
- Kısa vadeli diğer borçlar 1.226.797 TL,
- Ertelenmiş gelirler 208.876.904 TL,
- Kısa ve uzun vadeli karşılıklar 13.016.926 TL,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler 20.401.445 TL ve

01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlara bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloların 4 numaralı dipnotundan, kısa vadeli ticari borçlara 5 ve 6 numaralı dipnotlarından, kısa vadeli diğer borçlara 5 ve 7 numaralı dipnotlarından, kısa vadeli ertelenmiş gelirlere 9 numaralı dipnotundan, kısa vadeli karşılıklara 13 ve 15, uzun vadeli karşılıklara 15, diğer kısa vadeli yükümlülüklere 16 numaralı dipnotundan ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerine 24 numaralı dipnotundan ulaşılabilir.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla önemli rasyoları aşağıda yer almaktadır.

Rasyolar	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,29	1,19	0,80	1,04
Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar – Diğer Alacaklar – Sözleşme Varlıkları – Stoklar – Peşin Ödenmiş Giderler – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar – Diğer Dönen Varlıklar) / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,81	0,85	0,09	0,11

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DOĞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8881

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K.Z.D: 16 Ü.Ü.Ç.Ç/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 672 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,40	0,37	0,09	0,22
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	0,72	0,73	0,92	0,82
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Ana Ortaklığa Özkaynaklar)	0,13	0,97	0,12	0,13
Alacak Tahsil Süresi (Ortalama Ticari Alacaklar / Net Satışlar * 365) – Gün[1]	24	11	12	14
Stok Devir Süresi (Ortalama Stoklar / Satışların Maliyeti * 365) – Gün[2]	33	27	32	35
Borç Ödeme Süresi (Ortalama Ticari Borçlar / Satışların Maliyeti * 365) – Gün[3]	41	56	61	56

Likidite oranları incelendiğinde; İhraççının dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine olan oranını gösteren cari oran 2020 yılında 1,04 seviyesindeyken, 2021 yılında 0,80 seviyesinde gerçekleşmiş olup, 2022 yılında 1,19'a 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itabarıyla da 1,29'a yükselmiştir.

Öte yandan dönen varlıklardan diğer alacaklar, sözleşme varlıkları, stoklar, peşin ödenmiş giderler, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve diğer dönen varlıkların çıkarılmasıyla bulunan tutarın kısa vadeli yükümlülüklere bölünmesiyle hesaplanan likidite oranı ise 2020 yılında 0,11 seviyesinde iken, 2020 yılında 0,09 seviyesinde gerçekleşmiş olup 2022 yılında likidite oranı 0,85 seviyesine yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda da sınırlı düşüşle 0,81'e gerilemiştir. Şirket'in sözleşme varlıklarındaki tutarın tahsil edilmesine bağlı olarak nakit ve nakit benzerleri artmış, dolayısıyla Şirket'in likidite rasyosu yükselmiştir.

Mali yapı oranları, işletmenin ne ölçüde borçla finanse edildiğini ve borçla finansmanının işletme için ne kadar yararlı olduğunu ölçmeye yarar. Mali yapı oranlarıyla, işletmenin finansmanında kullanılan yabancı fonların oranı ölçülmeye ve işletmenin gelirleriyle sabit ödemelerini kaç defa karşıladığı belirlenmeye çalışılır.

Şirket'in özkaynakların toplam yükümlülüklere oranını veren finansman oranı, 2020 yılında 0,22 seviyesindeyken, 2020 yılında 0,09 seviyesine gerilemiş olup 2022 yılındaki yüksek dönem karı ile birlikte 0,37 seviyesine yükselen finansman oranı 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda 0,40 olarak gerçekleşmiştir.

Yabancı kaynak oranını gösteren kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklara oranı 2020 yılındaki 0,82 seviyesinden 2021 yılında 0,92'ye yükselmiş, 2022 yılında ise 0,73'e, 01.01.2023-

[1] 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu için hesaplama şu şekildedir: (Ortalama Ticari Alacaklar / Net Satışlar * 365 / 4)
[2] 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu için hesaplama şu şekildedir: (Ortalama Stoklar / Satışların Maliyeti * 365 / 4)
[3] 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu için hesaplama şu şekildedir: (Ortalama Ticari Borçlar / Satışların Maliyeti * 365 / 4)

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 83 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537
PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 85 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639311
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351
İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 H:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 419 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 04 8003678700011 Tic.Sic.No: 271081

31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla 0,72'ye gerilemiştir. Söz konusu gerilemede oluşan karlılığın etkili olduğu görülmektedir.

İhraççının alacak tahsil süresi 2020 yılında 14 gün, 2021 yılında 12 gün, 2022 yılında 11 gündür. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda ise 24 gündür. Stok devir süresi ise 2020 yılındaki 35 günden 2021 yılında 32 güne, 2022 yılında 27 güne gerilerken 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla 33 güne yükselmiştir. Ticari borç ödeme süresi ise 2020 yılında 56 gün, 2021 yılında 61 gün ve 2022 yılında 56 gün, 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda ise 41 gündür.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla özet nakit akım tablosu aşağıda yer almaktadır.

Özet Nakit Akım Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetim Geçmiş				
	31.03.2023	**31.03.2022**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-20.328.647	378.591.555	685.238.003	-85.631.974	-17.302.920
Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları	-20.450.829	-100.323.690	-284.253.389	-374.931.255	-33.909.463
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-30.899.233	-88.282.896	-117.886.955	470.289.365	46.844.866
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış/Artış	-71.678.979	189.984.969	283.097.659	9.726.136	-4.367.517
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	**298.487.731**	**15.390.070**	**15.390.072**	**5.663.936**	**10.031.453**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	**226.809.022**	**205.375.039**	**298.487.731**	**15.390.072**	**5.663.936**

2020 yılında gerçekleştirilen stok alımları, tedarikçilere verilen avanslar ve ticari borç ödemelerine bağlı olarak işletme faaliyetlerinden 17,3 milyon TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir. 2021 yılında bazı projelerin uzun vadeli olması sebebiyle gelirin hak edildiği ancak tahsilatın yapılmadığı projelere bağlı olarak artan sözleşme varlıklarına bağlı olarak işletme faaliyetlerinden 85,6 milyon TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir. 2022 yılında artan satışlar ve sözleşme varlıklarında takip edilen hak edilen gelirlerin tahsil edilmesi, ayrıca alınan avanslardaki artışa bağlı olarak Şirket'e işletme faaliyetlerinden 685,2 milyon TL'lik nakit girişi gerçekleşmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde ise yeni yüzer havuzun faaliyete başlamasıyla artan bakım onarım kapasitesine bağlı olarak İhraççı'nın bakım onarım gelirleri artmış bununla birlikte ticari alacakları da yükselmiştir. Ayrıca Şirket'in aldığı yeni yüzer havuz siparişine bağlı olarak yapılan stok alımı neticesinde işletme faaliyetlerinden 20,3 milyon TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir.

Şirket, mevcut A-20 parselin yanındaki A-21 parsel için Yalova Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş.'ye ait %4 oranındaki hisseyi 21.09.2020 tarihinde 16.505.000 TL karşılığında satın almış bu sebeple nakit akım tablosunda, finansal varlık sermaye artırımı kaleminde takip edilen 16,0 milyon TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir. Şirket, bu yatırımı sayesinde A-21 parselin kullanım hakkını elde etmiş ve kapasitesini artırmıştır. Bu parselin kullanım hakkının elde edilmesiyle maddi duran varlık yatırımlarını hızlandırmış; alt yapı yatırımları, yeni yüzer havuz, taşıt, makine tesis ve cihaz yatırımları gerçekleştirmiştir. 2020 yılında 19,9 milyon TL, 2021 yılında 377,3 milyon TL ve 335,4 milyon TL'lik nakit çıkışı Şirket'in gerçekleştirdiği maddi duran varlık alımlarına bağlı olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında Şirket, bağlı ortaklıklarını bünyesinden çıkarmış ve 42,0 milyon TL'lik nakit girişi elde etmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde ise maddi duran varlık alımlarına bağlı olarak 20,5 milyon TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir. 2020, 2021 ve 2022 yılsonlarında ve 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde sırasıyla 33,9, 374,9, 284,3 ve 20,5 milyon TL tutarında yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışı gerçekleşmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 67858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GEMİ İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 139811
Küçükçekmece V.D. : 435 540 8331

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cad. Kepas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036784 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

İNFO 08 Eylül 2023

Şirket, 2020 ve 2021 boyunca aldığı projelerin uzun vadeli olması ve yoğun olarak maddi duran varlık yatırımı yapmasına bağlı olarak uzun vadeli borçlanma yoluna gitmiştir. Şirket'in işletme sermayesinin finansmanı ve maddi duran varlık yatırımlarının finansmanını sağlamak amacıyla 2020 yılında Şirket'e 59,9, 2021 yılında 474,7 milyon TL'lik borçlanmadan kaynaklı nakit girişi gerçekleşmiştir. 2022 yılında tahsilatların gerçekleşmesi ve yüzer havuz gibi bazı büyük yatırımların tamamlanmasıyla Şirket'in borçlanma ihtiyacı azalmış ve borç ödemelerine bağlı olarak borçlanmadan kaynaklı 62,4 milyon TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir. Şirket, ayrıca 49,3 milyon TL temettü ödemesi yapmıştır. 2020, 2021 yıllarında sırasıyla finansman faaliyetlerinden 46,8 ve 470,3 milyon TL nakit girişi gerçekleşirken, 2022 yılında 117,9 milyon TL, 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde ise borç ödemelerine bağlı olarak 30,9 milyon TL nakit çıkışı olmuştur.

2020 yılında yaklaşık 5,6 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri 2021 yılında %171,7 artışla 15,4 milyon TL'ye yükselmiş olup 2022 yılında da %1839,5 artışla 298,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde ise 226,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu tutarların toplam aktiflere oranı 2020, 2021, 2022 yılsonlarında ve 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde sırasıyla %1,8, %1,8, %24,2 ve %17,0'dir. Görüldüğü üzere nakit ve nakit benzerlerinin toplam aktiflere oranı 2022 yılsonu itibarıyla artmıştır. Bu durumun ana nedeni özellikle 2021 yılında 1,7 milyon TL olan alınan avans tutarının 2022 yılında 169,9 milyon TL'ye yükselmesi ile bir nevi gelir tahakkuku olarak değerlendirilmesi gereken sözleşme varlıklarının 183,3 milyon TL'den sıfıra inmesinin bir sonucu olarak işletme sermayesi ihtiyacının oldukça azalması, artan karlılık ve kısmen düşen yatırım harcamalarıdır. 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde de Şirket'in aldığı avansların bir kısmını finansal yatırımlarda değerlendirmesi ve artan kapasitesiyle beraber artan proje sayısı ve işletme sermayesi ihtiyacına bağlı olarak nakit ve nakit benzerlerinin 01.01.2023-31.03.2023 ara döneminde varlıklara oranı düşmüştür.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Finansal Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	5.287.291	7.853.029	1.668.915	1.031.033
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	96.095.806	117.267.929	266.550.709	102.660.929
Diğer Finansal Yükümlülükler	148.179	141.245	126.754	161.683
Uzun Vadeli Borçlanmalar	493.396.924	481.778.543	403.565.559	93.346.041
Toplam Finansal Borç	**594.768.200**	**607.040.746**	**671.911.937**	**197.199.686**
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	226.809.022	298.487.731	15.390.072	5.663.936
Finansal Yatırımlar	38.556.489	0	0	0
Net Finansal Borç	**329.402.689**	**308.553.015**	**656.521.865**	**191.535.750**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	379.168.312	330.407.771	58.818.742	53.604.777
Net Finansal Borç/Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	%86,9	93,4%	1116,2%	357,3%
FAVÖK[1]	535.858.469[2]	494.277.325	65.238.096	32.558.650
Net Finansal Borç/FAVÖK	0,6[3]	0,6	10,1	5,9

[1] FAVÖK: Brüt Kar – Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri – Genel Yönetim Giderleri + Amortisman
[2] Yıllıklandırılmış FAVÖK: 2022 Yılına Ait FAVÖK + 2023/03 Dönemine Ait FAVÖK – 2022/03 Dönemine Ait FAVÖK (2022 Yılına Ait FAVÖK: 494.277.325 TL, 2023/03 Dönemine Ait FAVÖK: 75.850.583 TL, 2022/03 Dönemine Ait FAVÖK: 34.269.439 TL)
[3] Yıllıklandırılmış FAVÖK'e göre Net Finansal Borç / FAVÖK

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

FEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 533811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8361

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dilnar Büyükdere Cd. Cessna Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2 MART 1993

Şirket'in 2020 yılsonunda 191,5 milyon net finansal borcu 2021 yılsonunda 656,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışın en önemli nedeni A-21 parsele gerçekleştirilen düzenleme yatırımları, yüzer havuz yatırımı ile işletme sermayesi ihtiyacıdır. Fon ihtiyacının önemli tutarda oluşmasına sebebiyet veren yüzer havuz yatırımı uzun vadeli bir yatırım özelliği taşıması ve gemi inşa projelerinin genelde 1 yıldan uzun olması nedeniyle gerekli fon tutarı uzun vadeli krediler ile karşılanmıştır. 2022 yılsonunda ise net finansal borç 2021 yılsonuna göre %53,0 düşüşle 308,6 milyon TL'ye gerilemiştir. 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonunda ise 2022 yılsonuna göre %6,8 artışla 329,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında 1,7 milyon TL olan alınan avans tutarının 2022 yılında 169,9 milyon TL'ye yükselmesi ile bir nevi gelir tahakkuku olarak değerlendirilmesi gereken sözleşme varlıklarının 183,3 milyon TL'den sıfıra inmesinin bir sonucu olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı azalmış ayrıca önemli yatırımların tamamlanmasıyla Şirket'in finansal borçları azalmıştır.

01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla Şirket'in net finansal borç/ana ortaklığa ait özkaynakları oranı %86,9'a gerilerken yıllıklandırılmış FAVÖK'e göre net finansal borç/FAVÖK oranı ise 0,6 olarak gerçekleşmiştir. Borçluluk rasyolarının gerilemesindeki en önemli etkenler Şirket'in artan satışları, dönem karı ve aldığı avanslardaki artış ile gerçekleşen tahsilatlarıdır. Şirket, maddi duran varlık yatırımlarına devam etmekte olup gerekmesi ve/veya uygun şartların oluşması durumunda finansal borçlanma yoluna gidebilir. Ayrıca Şirket için aldığı avansların işletme sermayesinde önemli bir yeri bulunmaktadır, Şirket'in aldığı avans oranının düşmesi, uzun vadeli projelerin artması gibi sebepler işletme sermayasi ihtiyacını artırabilir, Şirket finansal borçlanma yoluna gidebilir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. Şirket'in 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla dönen varlıkları toplamı 594.022.636 TL, kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 460.242.093 TL olup net işletme sermayesi 133.780.543 TL'dir (31.12.2022: 79.935.380 TL, 31.12.2021: -74.587.000 TL, 31.12.2020: 6.987.007 TL).

Finansal Kalemler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Dönen Varlıklar	594.022.636	494.664.201	295.761.214	170.694.628
Kısa Vadeli Yükümlülükler	460.242.093	414.728.821	370.348.214	163.707.621
Net İşletme Sermayesi	**133.780.543**	**79.935.380**	**-74.587.000**	**6.987.007**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 425 035 8361

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cassaa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 69[illegible]75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Kısıtlamanın / Ayni Hakkın Türü**	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı (USD)**
NB-18 Yüzer Havuz	İpotek	Albarakatürk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	05.03.2021 (Tadil: 04.08.2021)	32.000.000
NB-22 Yüzer Havuz	İpotek	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kredi Teminatı	31.01.2023	36.800.000
Taşınır Makine ve Ekipmanlar	Taşınır Rehni	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kredi Teminatı	22.08.2018	23.000.000

NB-18 adlı yüzer havuz üzerinde Üsküdar 32. Noterliği tarafından 05.03.2021 tarih ve 02379 yevmiye numarası ile tasdik edilen gemi ipotek sözleşmesi ile Albarakatürk Katılım Bankası A.Ş. (Albarakatürk) lehine Şirket'in Albarakatürk'ten asaleten ve/veya kefaleten ve sair her türlü yöntem ile Türk Lirası ve/veya döviz ve/veya dövize endeksli olarak kullandığı ve/veya kullanacağı kredilerden ve ilgili mevzuat uyarınca kredi sayılan diğer işlemlerden doğmuş ve/veya doğacak her türlü borcunun teminatını teşkil etmek üzere 28.000.000 USD bedel ile 1. Derecede ve 1 sırada gemi ipoteği tesis edilmiştir. Akabinde, anılan gemi ipotek sözleşmesi Üsküdar 32. Noterliği tarafından 04.08.2021 ve 08436 yevmiye numarası ile tasdik edilen tadil sözleşmesi ile tadil edilmiş ve ipotek bedeli 32.000.000 ABD dolarına yükseltilmiştir. Anılan ipotek, Albarakatürk tarafından yazılı bir şekilde bildirilinceye kadar ve/veya Şirket ile Albarakatürk tarafından ipotek fek sözleşmesi akdedilinceye kadar geçerli olacaktır.

NB-22 adlı inşa halindeki yüzer havuz üzerinde Kartal 12. Noterliği tarafından 31.01.2023 tarih ve 04626 yevmiye numarası ile tasdik edilen gemi ipotek sözleşmesi ile Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. (Vakıfbank) lehine Vakıfbank ve Şirket arasında akdedilen 04.12.2018 tarihli ve G0122592 sayılı ve 06.01.2020 tarihli ve G0212213 sayılı genel kredi sözleşmeleri ile Vakıfbank tarafından Şirket'e kullandırılmış ve/veya kullandırılacak her türlü nakdi ve gayrinakdi krediler sebebi ile doğmuş ve/veya doğacak her türlü borcunun teminatını teşkil etmek üzere 36.800.000 USD bedel ile serbest dereceden istifade etmek kaydı ile 1. Derecede gemi ipoteği tesis edilmiştir. Anılan ipotek, Vakıfbank tarafından yazılı bir şekilde bildirilinceye kadar geçerli olacaktır. Anılan ipotek gemi sözleşmesi uyarınca, Şirket NB-22 adlı yüzer havuzu Vakıfbank'ın bilgisi dahilinde olmadığı müddetçe satmayacak, devretmeyecek, üçüncü kişiler lehine ipotek vermeyecektir. Şirket tarafından 10.08.2022 tarihinde akdedilen bir yapım ve satış sözleşmesi uyarınca anılan ipotekli yüzer havuzun mülkiyeti yüzer havuzun ilgili sözleşme tarafı müşteriye teslimine kadar Şirket'e ait olup inşa tamamlanıp sözleşmedeki teslim protokollerine uygun olarak teslim ile birlikte mülkiyet Şirket'ten ilgili müşteriye geçecektir. Yüzer havuzun müşteriye teslimi öncesinde bu ipotek kaldırılacak ve yüzer havuzun mülkiyeti ipoteksiz olarak müşteriye geçecektir.

Yukarıda belirtilen varlıklar dışında Şirket'in taşınır makine, ekipman vb. varlıkları üzerinde, Kartal 12. Noterliği tarafından 22.02.2018 tarih ve 05604 yevmiye numarası ile tasdik edilen taşınır rehni

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 60 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP D.ŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 60 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 639811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8331

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Umranlı İST.
Tel: 0212 419 26 00 Fax: 0212 419 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 006 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

sözleşmesi uyarınca, Şirket'in Vakıfbank ile akdettiği 04.12.2018 tarihli kredi sözleşmesi nezdinde doğmuş/doğacak borçlarının teminatı amacıyla, 23.000.000 USD rehin bedeli ile boşalan dereceye geçme hakkına sahip olarak 1. Derece ve 1. Sırada rehnedilmiştir.

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:

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

A-21 Parsel Üzerinde Yapılan Yatırım

01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonu itibarıyla A-21 parsel üzerindeki yatırıma ilişkin yapılmakta olan yatırımlar bakiyesi 150.921.761 TL olup işbu İzahname tarihi itibarıyla A-21 parsel üzerindeki yatırım tutarı, yaklaşık 200 milyon TL'te ulaşmakla birlikte; 2023 yılının kalan döneminde yaklaşık 25 milyon TL daha ilave harcama yapılması öngörülmektedir. İlgili yatırımın finansmanı, banka kredisi ve özkaynaklarla sağlanmıştır. Söz konusu yatırımın bir parçası olan ve 2022 Mayıs ayında tamamlanmış olan yüzer havuzla Şirket'in inşa, bakım ve onarım yapabileceği gemi boyutu küçük ve orta boy gemilerden büyük boy gemiler düzeyine yükselmiştir. Havuzun boy uzunluğu yaklaşık %40 artmış olmasına karşılık çalışılabilen yüzey alanı 2,5 katına çıkmıştır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	**Kira Dönemi**	**Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı**	**Yıllık Kira Tutarı**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)[1]**	**Kullanım Amacı**	**Kimden Kiralandığı**
Kule Vinci	2021-2025	Hat-San Gemi	31.475 Euro	656.088	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Tümosan Forklift	2022-2025	Hat-San Gemi	21.440 USD	410.642	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Case 695st Kepçe	2020-2024	Hat-San Gemi	13.679 USD	262.001	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Hyundai Forklift	2021-2025	Hat-San Gemi	15.582 USD	298.450	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Kule Vinci	2021-2025	Hat-San Gemi	46.675 Euro	972.935	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Atlas Copco Komprasör	2022-2026	Hat-San Gemi	9.901 Euro	206.387	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Atlas Copco Komprasör	2022-2026	Hat-San Gemi	111.787 Euro	2.330.197	Üretim Amaçlı	İş Leasing
Mini Yükleyici	2022-2024	Hat-San Gemi	803.839 TL	803.839	Üretim Amaçlı	BNP Paribas
Teleskopik Platform	2022-2025	Hat-San Gemi	1.983.610 TL	1.983.610	Üretim Amaçlı	Vakıf Leasing
Çift Kiriş Köprülü Vinç	2022-2025	Hat-San Gemi	1.545.625 TL	1.545.625	Üretim Amaçlı	Vakıf Leasing
Vinç	2023-2024	Hat-San Gemi	43.694 USD	836.889	Üretim Amaçlı	QNB Finans Leasing
Toplam				**10.306.662**		

[1] 31.03.2023 tarihli kurlar üzerinden TL karşılıklarıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

BEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Ada Sicil No. : 633311
Küçükçekmece V.D. : 430 046 8881

DIRO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible] 12 57
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

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

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:
2022 yılında Rusya-Ukrayna Savaşı, global çapta yaşanan tedarik zinciri sorunu, global çapta yaşanan enflasyonist ortam, emtia krizleri ve Avrupa'daki enerji krizi küresel ticaret hacmini, paralelinde deniz ticaretini de etkilemiştir. Bunlara ek olarak artan girdi maliyetleri, şirketlerin fiyatlama politikalarında etkin rol oynamıştır. Enerji ve emtia fiyatlarının görece normale yakınsaması, tedarik zincirinde yaşanan aksaklıkların hafiflemesi, Rusya-Ukrayna Savaşı nedeniyle yaşanan tedarik sorununa bulunan geçici çözümler sektörde, pozitif yönlü hareketliliğe neden olmaktadır. Konteyner ticaret hacmi, pandemiyle birlikte 2020 yılında ağır bir hasar almış olsa da mevcut durumda pandemi öncesi seviyelerin üzerine çıkmıştır.

2022 yılında Avrupa'daki enerji krizi nedeniyle LNG kullanımına ilginin artması, 2023 yılının LNG pazarı için olumlu bir yıl olacağına işaret etmektedir. Bu durum, yeni inşa edilecek gaz tankerlerine ve mevcuttaki gaz tankerlerinin bakım-onarımına olan talebin artacağına işaret etmektedir. Dolayısıyla satışlara pozitif etkisi olacağı ön görülmektedir.

ABD'nin Çin'e uyguladığı ticaret hacimlerinin yavaşlatılması politikası ve pandemi nedeniyle tedarik zincirinin çeşitlendirilmesi gerekliliği ile artan navlun fiyatları, mal ticaretinin Çin yerine daha yakın bölgelerden gerçekleştirilmesi ihtiyacını doğurmaktadır. Bu durum büyük ölçekli gemiler yerine orta ve küçük ölçekli gemileri taşımacılıkta öne çıkarmaktadır. Şirket'in orta ve küçük ölçekli gemilere hitap etmesi açısından bu durum pozitif yansımaktadır. Ayrıca Şirket'in Akdeniz ve Karadeniz Çanağı'ndaki ülkelere hitap edebilecek az sayıdaki tersaneden biri olması Şirketin potansiyelini artırmaktadır.

Enerji arzında yaşanılan problemlere bağlı olarak enerji fiyatlarında artış yaşanmış olup söz konusu artışlar Şirket'in üretim maliyetlerinde artışa yol açmaktadır. Üretim maliyetlerindeki artışlar da satış fiyatlarına yansıtılmaktadır.

2023 yılının özellikle 2. Çeyreğinden itibaren kurlarda önemli nitelikte artış görülmekte olup Şirket gelirlerinin tamamına yakınının döviz bazlı olması ve maliyetlerin bir kısmının TL olması sebebiyle Şirket'in hasılat ve karlılığının pozitif etkileneceği öngörülmektedir. Bununla beraber Şirket'in finansman giderleri, döviz ağırlıklıdır, döviz kurlarındaki artışın Şirket'in finansman giderlerini yükseltmesi öngörülmektedir. 2022 yılının sonundan itibaren TL, ABD Doları ve Euro'ya karşı ortalama %44,09 oranında değer kaybetmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639711
Küçükçekmece V.D.: 430 042 8331

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Kd. Cassaa Plaza 2.B.Ş. No:4 K:1 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 0056 737
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

Döviz Kurları	31.12.2022	31.03.2023	31.08.2023	Değişim (31.03.2023/ 31.12.2022)	Değişim (31.08.2023/ 31.12.2022)
ABD Doları / TL	18,7320	19,1878	26,7138	2,43%	42,61%
Euro / TL	19,9708	20,8825	29,0706	4,57%	45,57%
Ortalama	**19,3514**	**20,0352**	**27,8922**	**3,50%**	**44,09%**

Şirket kendi bünyesinde yeni inşa ettiği yüzer havuz ile Şirket'in inşa, bakım ve onarım yapabileceği gemi boyutu küçük ve orta boy gemilerden büyük boy gemiler düzeyine yükselmiştir. Havuzun boy uzunluğu yaklaşık %40 artmış olmasına karşılık çalışılabilen yüzey alanı 2,5 katına çıkmıştır. Bu durumun Şirket'in hitap ettiği gemi yelpazesini hem de kar marjlarını olumlu etkilemesi beklemektedir.

Savunma sanayiine yapılmış olan yüzer havuz projesi Şirket'in teknik kabiliyetini artırmış olup Şirket, askeri yüzer havuz inşa ederek teslimini gerçekleştirmiştir. Türk Silahlı Kuvvetlerinin referansı ve söz konusu yeterlilikle askeri havuz üretimine yönelik yeni taleplerin gelmesinin önü açılmış durumda olup Yönetim, diğer ülkelerin askeri birimlerinden ilgili taleplerin gelmesini ve satışları pozitif etkilemesini beklemektedir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, 1 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yapılan açıklamalar uyarınca; 4490 sayılı Türk Uluslararası Gemi Sicil Kanunu ile sağlanan teşvikler çerçevesinde Şirket'in TUGS'a kayıtlı yüzer havuzlarında vererek tamamladığı hizmetlerden elde ettiği gelirler ve yeni inşaası tamamlanan TUGS'a kayıt ederek sattığı gemilerden elde ettiği gelirlerde kurumlar vergi oranı %0'dır. Bu kanunda bir değişiklik olmayacağı ve kurumlar vergi oranının %0 olarak kalacağı öngörülmektedir. Şirket'in bu kapsamda olmayan gemi dönüşüm faaliyetleri, TUGS'a kayıtlı olmayan gemi inşa ve satış faaliyetlerinden ve tamamlanmamış projelerinden elde ettiği gelirlerden kurumlar vergisi yükümlülüğü oluşmaktadır. 2023 yılı için %20 olarak belirlenmiş Kurumlar Vergisi Oranı 2023 yılı Temmuz ayında %25'e çıkarılmış olup bu durumun Şirket'in, vergi giderini yükselteceği öngörülmektedir.

Bununla birlikte kurumlar vergisi mükellefleri tarafından 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında; kurumlar vergisi istisnaları ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında tek seferlik ek vergi alınmasına karar verilmiş olup bu kapsamda Şirket, tek seferlik olmak üzere toplamda 40.844.117 TL deprem vergisi ödeyecektir. Bu verginin yarısı olan 20.422.059 TL mevcut durum itibarıyla ödenmiş olup kalanı da 2. taksit olarak 2023 yıl sonuna kadar ödenecektir.

Gemilerin denizde ticari faaliyette bulunması için sigorta yaptırması zorunlu olup sigorta şirketleri sigorta yapmak için gemilerden bakım ve onarımlarını zamanında ve eksiksz yapmalarını talep etmektedir. Bu bakımdan Şirket'in bakım onarım gelirleri sürdürülebilir gelirler olup ayrıca Şirket'in bakım onarım kapasitesinin artması ve artan ticari hacimle beraber bakım onarım gelirlerinin pozitif etkilenmesi beklenmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 67185
K.Çekmece V.D : 737 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 699211
Küçükçekmece V.D. 4321 240 8331

İSTANBUL 2 MAN 1 SERMAYE PİYASASI KURULU

08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Samy Mh. Dr. Ali Bey Bulvarı Boğaziçi Ofis Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 635 22 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 002 7787
Mersis No: 0478003678 Ticaret Sicil No: 271081

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:
Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde sürdürülen daraltıcı para politikaların ne kadar devam edeceği ve küresel anlamda borçlanma maliyetlerin geleceğine ilişkin bir belirsizlik söz konusudur. Şirket'in faaliyet alanının yüksek sermaye maliyeti gerektirmesi sebebiyle borçlanma maliyetlerine ilişkin bir belirsizlik söz konusudur. Bu durumla beraber Türkiye Cumhuriyeti'nde de yüksek enflasyon ilişkin yürütülecek politikalar belirsizliğini korumaktadır. Ayrıca 2023 yılı Haziran ayı başından itibaren kurlarda önemli nitelikte artış görülmüş olup kurlarda devam edecek artış ve/veya görülebilecek azalış, Şirket'in faaliyetlerine doğrudan etki edecektir.

Bununla birlikte Rusya Ukrayna Savaşı'nın sonucu ve olası etkileri belirsizliğini korumaktadır. Savaş'ın Karadeniz'de yer alan bazı tersanelerin devre dışı kalmasına sebep olması Şirket'in hizmetlerine olan talebi artırabilir.

Ek olarak Şirket ile Karpowershipyard Rauf Bey Company Limited arasında "2 adet enerji gemisi inşaası/dönüşümü" projesine ilişkin 15.08.2023 tarihli sözleşme akdedilmiş olup sözleşme bedeli toplam 105.936.480 USD'dir.

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 karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:
Yoktur.

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

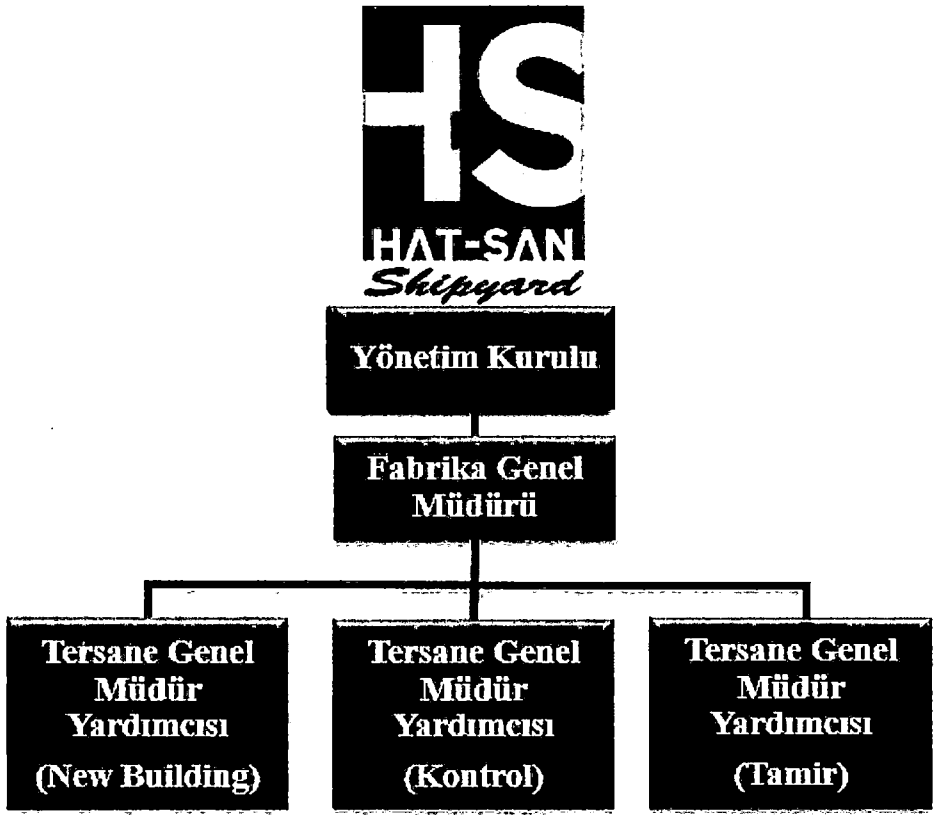
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

08 Eylül 2023

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon yapısı, aşağıdaki şemada gösterildiği şekildedir.



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Mehmed Halid İsmail PEPE	Yönetim Kurulu Başkanı	Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/ İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	148.035	0,08
Mustafa Talha PEPE	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı		Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	148.035	0,08
Mesud Abdurrahman PEPE	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	148.035	0,08
Osman PEPE	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	0	0
İsmail VURAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	0	0

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8331

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıy Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaş Plaza 3.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678[illegible] Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

0.9 Eylül 2023

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri, 26.04.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 3 yıllığına görev yapmak üzere seçilmiştir. Şirket'in 05.06.2023 tarihli ve 2023/18 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu üyesi olan Birgül PEPE'nin istifasına, yerine, yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere İsmail VURAL'ın bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmak üzere seçilmesine karar verilmiştir.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:
Şirket'in Tersane Genel Müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Türker YALTIR	Tersane Genel Müdürü	Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul	Tersane Genel Müdürü	-	-

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:
Şirket, 08.07.2008 tarihinde kurulmuştur.

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:
Şirket'in yönetim kurulu başkanı Mehmed Halid İsmail PEPE, yönetim kurulu başkan yardımcısı Mustafa Talha PEPE ve yönetim kurulu üyesi Mesud Abdurrahman PEPE, Osman PEPE'nin çocuklarıdır.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:
Mehmed Halid İsmail PEPE, Yönetim Kurulu Başkanı
1980 yılında Kocaeli'de doğan Mehmed Halid İsmail PEPE, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümü'nü 2002 yılında bitirmiş olup 2004 yılında, İngiltere, University of Surrey'de Uluslararası İşletme Yönetimi üzerine Yüksek Lisans eğitimi tamamlamıştır. İnşaat, enerji, madencilik, denizcilik gibi farklı sektörlerde üst düzey yöneticilik yapmış olup mevcut durum itibarıyla Hat-San Gemi'nin yönetim kurulu başkanı olarak görev almaktadır.

Mustafa Talha PEPE, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
1983 yılında Kocaeli'de doğan Mustafa Talha PEPE, İstanbul Bahçeşehir Üniversitesi'nde İngilizce İşletme Bölümü'nü tamamlamıştır. Pekar Grup'a ait şirketlerde yöneticilik yapmış olup mevcut durum itibarıyla Hat-San Gemi'nin yönetim kurulu başkan vekili olarak görev almaktadır. Ayrıca halen devam eden Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş.'de yönetim kurulu başkan vekilliği, Yalova Pilotaj A.Ş. yönetim kurulu başkan vekilliği, Gemi Yat ve Hizmetleri İhracatçıları Birliği yönetim kurulu üyeliği ve Jamaika'da kurulu olan GSRJ Tersanesi yönetim kurulu üyeliği görevlerini devam ettirmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 339811
Küçükçekmece V.D.: 409 [illegible]

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ünalan/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036707
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Mesud Abdurrahman PEPE, Yönetim Kurulu Üyesi

1987 yılında Kocaeli'de doğan Mesud Abdurrahman PEPE, İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme Bölümünü 2010 yılında bitirmiş olup İngiltere'de London Metropolitan University'de Uluslararası Ticaret ve Taşımacılık üzerine Yüksek Lisans yapmıştır. Mevcut durum itibarıyla Hat-San Gemi'nin yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Osman PEPE, Yönetim Kurulu Üyesi

1954 yılında Trabzon/Akçaabat'ta doğan Osman PEPE, Karadeniz Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünü bitirmiş olup İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme İktisadı Enstitüsü'nde master yapmıştır. İller Bankası ile Azot Sanayi ve Erdemir Demir Çelik A.Ş.'de mühendis olarak çalışmış olup özel sektörde yöneticilik yapmıştır. 20, 21 ve 22. Dönem Kocaeli Milletvekilliği görevini yürüten Osman PEPE, 21. Dönem'de TBMM Başkanlık Divanı İdare Amirliği, 58. Hükümet'te Orman Bakanlığı, 59. Hükümet'te Orman Bakanlığı ile Çevre ve Orman Bakanlığı görevlerini yürütmüştür.

İsmail VURAL, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1972 yılında Ordu/Ünye'de doğan İsmail VURAL, 1993 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Kariyer hayatına 1997 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası'nda Pazarlama Müdürlüğünde Uzman Yardımcısı olarak başladığı görevinden, 1999 yılında ayrılarak Türkiye Finans Katılım Bankası'nda çeşitli kademelerde sırasıyla Pazarlama Uzmanı, Pazarlama Yöneticisi, Şube Müdürü, Marmara Bölge Müdürü, İşe Alım ve Kariyer Planlama Müdürlüğü yaptıktan sonra, 21.07.2016 tarihi itibarıyla Perakende Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Vekilliği görevini 17.03.2017 tarihine kadar sürdürmüştür. 01.02.2018 tarihinde Türkiye Katılım Bankaları Birliği Genel Sekreter Yardımcılığı görevine başlayan İsmail VURAL, 01.02.2022 tarihinden itibaren Türkiye Katılım Bankaları Birliği'ne Genel Sekreter olarak atanmıştır. İsmail VURAL, 05.06.2023 tarihinden itibaren Hat-San Gemi'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

Türker YALTIR, Tersane Genel Müdürü

1971 yılı doğumlu olan Türker YALTIR, ilk öğrenimini Aydın'da tamamlamış olup 1989 yılında da başladığı İstanbul Teknik Üniversitesi Gemi İnşa Fakültesi'ni de 1993 yılında tamamlamıştır. Çeşitli tersanelerde Planlama Mühendisi, Kalite Müdürü, İşletme Müdürü, Tersane Müdürü ve Genel Müdürü görevlerini yürüten Türker YALTIR, uzak doğuda da gemi inşa sektöründe çalışmıştır. Çok sayıda, çeşitli tip ve ebatlarda, gemi tamir, dönüşüm ve yeni gemi inşa projelerinde üst düzey sorumluluk almış olup 2013 yılından itibaren de Hat-San Gemi bünyesinde Tersane Genel Müdürü olarak görev almaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 659811
Küçükçekmece V.D. : 145 [illegible]

İKFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 25 00 Fax: 0212 [illegible] 12 75
Boğazici Kurumlar V.D. 4[illegible] 787
Mersis No: 04[illegible]800367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

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 üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmed Halid İsmail PEPE	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	188.037.093	148.035	0,08
Mehmed Halid İsmail PEPE	Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmekte.	70.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	Pekar Grup İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	1.001.000	100.000	9,99
Mehmed Halid İsmail PEPE	Hat-san İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte.	14.000.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmekte.	2.250.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik San.ve Tic.Ltd.Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmekte.	14.945.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	BCK Uluslararası Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	600.000	396.000	66,00
Mehmed Halid İsmail PEPE	Kar Buket İnşaat Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmiyor. (Birleşme İşlemi ile Devroldu.)	100.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	KCZ Dış Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmiyor. (Birleşme İşlemi ile Devroldu.)	100.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	Kar İnşaat – Buket İnşaat Ortak Girişimi	Şirket Müdürü	Devam Etmiyor. (Tasfiye Edildi.)	100.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	Şark Krom İşletmeleri San. Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmiyor. (Birleşme	4.000.000	0	0

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 83 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
Kurumlar V.D. : 780 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 83 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 632811
Kurumlar V.D. : 439 040 8361

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Dessan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] 36 787
Mersis No: 04780036787[illegible] Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

			İşlemi ile Devroldu.)			
Mehmed Halid İsmail PEPE	Kar Dekar Hafriyat Madencilik Nakliyat İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmiyor. (Birleşme İşlemi ile Devroldu.)	500.000	0	0
Mehmed Halid İsmail PEPE	Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmiyor. (Birleşme İşlemi ile Devroldu.)	1.250.000	0	0
Mustafa Talha PEPE	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	188.037.093	148.035	0,08
Mustafa Talha PEPE	Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmekte.	70.000	0	0
Mustafa Talha PEPE	Pekar Grup İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	1.001.000	100.000	9,99
Mustafa Talha PEPE	Hat-san İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	14.000.000	420.000	3,00
Mustafa Talha PEPE	Yalova-Altınova Tersane Girişimcileri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte.	60.500.000	0	0
Mustafa Talha PEPE	Yalova Pilotaj A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte.	12.800.000	0	0
Mustafa Talha PEPE	Kar İnşaat Taahhüt Müşavirlik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	14.945.000	16.125	0,01
Mustafa Talha PEPE	BCK Uluslararası Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	600.000	204.000	34,00
Mustafa Talha PEPE	Kar Elektrik Üretim Ltd. Şti.	Şirket Müdürü, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	2.250.000	112.500	5,00

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : [illegible]

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Mustafa Talha PEPE	Çeliktrans-Hat-san Gemi Adi Ortaklığı	Şirket Müdürü	Devam Etmiyor. (Tasfiye Edildi.)	10.000	0	0
Mustafa Talha PEPE	KCZ Dış Ticaret Ltd. Şti.	Şirket Müdürü	Devam Etmiyor. (Birleşme İşlemi ile Devroldu.)	100.000	0	0
Mustafa Talha PEPE	Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmiyor. (Birleşme İşlemi ile Devroldu.)	1.250.000	0	0
Mesud Abdurrahman PEPE	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	188.037.093	148.035	0,08
Mesud Abdurrahman PEPE	Pekar Grup İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	1.001.000	100.000	9,99
Mesud Abdurrahman PEPE	Hat-san İnşaat Madencilik Turizm Gemi İnşaa ve Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte.	14.000.000	0	0
Osman PEPE	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte.	188.037.093	0	0
Osman PEPE	Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.	Şirket Müdürü, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	70.000	67.000	95,71
İsmail VURAL	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte.	188.037.093	0	0
Türker YALTIR	Suffe Gemi İnşaa Mühendislik Danışmanlık İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı, Pay Sahibi	Devam Etmekte.	50.000	50.000	0

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 359811
Küçükçekmece V.D. : 400 040 8381

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

08 Eylül 2023

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesans Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret No: 271081

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:
Yoktur.

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:
Pekar İnşaat Tasfiyesiz İnfisah Yoluyla Birleşme İşlemi
İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 28.12.2017 tarihli tescili ile Kar Elektrik ortaklarından Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., birleşme hükümlerine göre tasfiyesiz infisah yoluyla Hat-San Gemi nezdinde devir yoluyla birleşmiştir.

Hat-San İnşaat Kısmi Bölünme İşlemi
2013 yılının sonunda Hat-San İnşaat bünyesinde yürütülen tersanecilik faaliyetleri Hat-San Gemi'ye kısmi bölünme yolu ile devredilmiş olup karşılığında Hat-San Gemi'nin hisseleri devralınmıştır. Bu değişiklik İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 29.11.2013 tarihli tescili ile birlikte TTSG'nin 05.12.2013 tarih ve 8458 sayılı gazetesinde yayınlanmıştır. Hat-San Gemi'nin bölünme öncesi sermayesi 500.000 TL'dir. Kısmi bölünme suretiyle devralınan üretim ve hizmet işletmesine ait net varlık değeri ile Hat-San Gemi'nin sermayesi 5.101.093 TL'ye artırılmıştır.

Hat-San İnşaat, 1997 yılında kurulmuş muhtelif inşaat faaliyetleri ile iştigal eden bir firmadır. 2007 yılında tersanecilik yatırımına başlamıştır. Zamanla tersanecilik faaliyetleri, bina inşa faaliyetini geçince 29.11.2013 tarihinde tersane alanında bulunan tüm demirbaşlar, makineler, binalar ve bunlara ait krediler, alacaklar, borçlar tüm aktif ve pasifiyle kısmi olarak bölünerek tersanecilik faaliyetini grup bünyesindeki Hat-San Gemi'ye devretmiştir. Hat-San İnşaat, uzunca bir süre "Hat-San" markası ile tersane sektöründe faaliyet göstermesi ve sektörde bu isimle tanınması sebebi ile tersane faaliyetini Hat-San İnşaat firmasından devralan Hat-San Gemi, kendi unvanında değişiklik yaparak "Hat-San" markasını bu yeni unvanında kullanmıştır. 2013 yılından itibaren Hat-San İnşaat ve Hat-San Gemi firmalarının fiili faaliyet konuları tamamen farklılık göstermektedir. 20.06.2017 tarihinde Hat-San İnşaat sahibi olduğu Hat-San Gemi hisselerinin Pekar İnşaat Yatırım A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639911
Küçükçekmece V.D. : 430 040 5331

İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU
İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 7787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin Gerçekleştirmiş Olduğu Pay Devir ve Birleşme İşlemi
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 652375 sicil numarasıyla kayıtlı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., 05.10.2017 tarihli bilançosunda 242 iştirakler hesabında izlenen Hat-San Gemi hisselerini (Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %99,70'ine karşılık gelen 5.086.093 TL nominal bedelli) 17.11.2017 tarihinde imzalanan kısmı bölünme sözleşmesi ile 01.12.2017 tarihinde Kar Gemi'ye devir ederek ve karşılığında Kar Gemi'nin hisselerini alarak Kar Gemi'nin %0,1 oranında ortağı olmuştur.

22.12.2017 tarihinde ise Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., Kar Gemi'de sahibi olduğu hisseleri Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. 20.02.2018 tarihinde Kar Gemi, unvan değişikliğine giderek Pekar Grup İnşaat A.Ş. unvanını almıştır.

Kısmı bölünme sonrası 22.12.2017 tarihinde tescil edilen 652375 ticaret sicil numaralı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., birleşme yoluyla Hat-San Gemi ile birleşerek faaliyetine son vermiştir. Birleşme öncesinde Hat-San Gemi'nin sermayesi 5.101.093 TL iken bu defa birleşme sonucunda Pekar İnşaat'ın 1.250.000 TL sermayesi eklenerek toplam 6.351.093 TL olmuştur.

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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 632811
Küçükçekmece V.D. : 4[illegible] 8361

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. F.Adnan Büyükdeniz Ad. Cessan Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] 036 707
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle 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'in yönetim kurulu üyeleri haricinde yönetimde söz sahibi personeli bulunmamakta olup yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve benzeri menfaatlere ilişkin bilgiler finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Yönetim Kurulu	315.000	300.167	133.709	71.751
Üst Düzey Yöneticiler	0	0	0	0
Toplam	**315.000**	**300.167**	**133.709**	**71.751**

Şirket'in 21.08.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında; yönetim kurulu üyelerine, aylık net asgari ücretin 4 katı tutarında huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle 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'in yönetim kurulu üyeleri haricinde yönetimde söz sahibi personeli bulunmamakta olup finansal tablo dönemleri itibarıyla yönetim kurulu üyelerine de herhangi bir kıdem tazminatı karşılığı ayrılmamıştır.

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	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Mehmed Halid İsmail PEPE	Yönetim Kurulu Başkanı	Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/ İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	148.035	0,08
Mustafa Talha PEPE	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı		Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	148.035	0,08
Mesud Abdurrahman PEPE	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	148.035	0,08
Osman PEPE	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	0	0

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 790 034 7937

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 639[illegible]
Küçükçekmece V.D. : 437 [illegible] 6351

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. [illegible] Büyükdeniz [illegible] Cesaş Plaza 2.B[illegible]k No:4 K:7 D:16 Ü[illegible]iye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 021[illegible]75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

İsmail VURAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 8 Ay	0	0
Türker YALTIR	Tersane Genel Müdürü		Tersane Genel Müdürü	Süresiz	0	0

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri, 26.04.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 3 yıllığına görev yapmak üzere seçilmiştir. Şirket'in 05.06.2023 tarihli ve 2023/18 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu üyesi olan Birgül PEPE'nin istifasına, yerine, yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere İsmail VURAL'ın bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmak üzere seçilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri haricinde yönetimde söz sahibi olan personeli bulunmamaktadır.

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle 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:
Yoktur.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:
İhraççı, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesinin 4. fıkrasında yer alan "*Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır.*" hükmü çerçevesinde Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla denetimden sorumlu komite ile ilgili Tebliğ kapsamında kurulması öngörülen diğer komitelere üye atamalarını gerçekleştirecek olup ilgili tebliğ hükümlerine gerekli uyum sağlanacaktır.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:
Şirket'in paylarının halka arzı sonrasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde 3. grupta olması beklenmektedir. İhraççı, aynı tebliğ çerçevesinde gerekli Esas Sözleşme değişikliklerini yapmış olup yönetim kurulu yapılanmasını ve komitelerin oluşturulmasını ilgili hükümleri çerçevesinde gerçekleştirerek Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul itibarıyla tamamlayacaktır.

İhraççının Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 13. maddesine göre, "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 66 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 671858
K.Çekmece V.D.: 780 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 832811
Küçükçekmece V.D.: 439 040 8351

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Destas Plaza 2, Bloc No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 419 26 00 Fax: 0216 [illegible]75
Boğazlı Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 04[illegible]00367870001 1 Tr. Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU ÜMANİ 98
08 Eylül 2023

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur."

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, Kurul tarafından grupların belirlenmesine ilişkin listenin ilanına kadar 3. grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, Kurulca yeni listenin ilanına kadar 3. gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır.

Halka açılma sonrası dönemde SPK mevzuatı gereği düzenlenecek Kurumsal Yönetim İlkelerinin Uyum Raporu ile Ortaklığın Kurumsal Yönetim İlkeleri karşısındaki durumu Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun periyotlarla ayrıca kamuya duyurulacaktır.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde Şirket, kamuya yapacağı duyuruların, mevzuatın öngördüğü şekilde yapılması için gerekli alt yapıyı oluşturacaktır. Ayrıca yönetim kurulu başkanı veya üyeleri ya da yatırımcı ilişkileri birimi, İhraççı faaliyetleri ile ilgili önemli gelişmelerin kamuya duyurulmasını, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanmasını, genel kurul bilgilerinin düzenli ve şeffaf olarak duyurulmasını, kar dağıtım politikaları hakkında gerekli bilgilendirmelerin yapılmasını da kapsayacak şekilde tüm bilgilendirme çalışmalarını düzenli olarak yerine getirecektir.

Ayrıca Şirket'in faaliyetleri, sektörel gelişmeler, yeni pazarlara ulaşma ve yeni ürünler geliştirme türü bilgiler gibi yatırımcıların kararlarında önem arz eden hususlar, özel durum açıklamaları www.kap.org.tr ve Şirket'in internet sitesi www.hat-san.com.tr adreslerinde duyurulacaktır.

Yatırımcılar ve/veya piyasa uzmanları tarafından yöneltilecek yazılı sorular, Şirket'in yatırımcı ilişkileri birimi tarafından doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek yazılı, sözlü ya da bilgilendirme toplantıları vasıtasıyla yanıtlanacaktır. Şirket'in internet sitesi www.hat-san.com.tr adresidir.

Aşağıda belirtilen konu başlıkları ile ilgili dosyaların halka açılma sonrası zaman içerisinde Şirket'in internet sitesinde yer alması için gerekli çalışmalar sürdürülmektedir.

SPK ve BİST düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirket, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirmede aşağıdaki araçları kullanır;

- Özel durum açıklamaları,
- Finansal raporlar,
- Yıllık faaliyet raporları,
- Kurumsal internet sitesi,
- Yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları,
- SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanması gereken, izahname seti, tasarruf sahiplerine satış duyurusu, duyuru metinleri ve dokümanlar,

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 58 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP DIŞAJIT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 639841
Küçükçekmece V.D.: 439 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Ad. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 3[illegible] 26 00 Fax: 0216[illegible]75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4/8 [illegible]
Mersis No: 0478[illegible]0367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

- Yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları,
- Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin Yatırımcı İlişkileri Bölümü başlıklı 11. maddesinin 1. fıkrasında yer alan "*Ortaklıklar ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan yatırımcı ilişkileri bölümünün oluşturulması ve bu bölümün ortaklık genel müdürü veya genel müdür yardımcısına ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan yöneticilerden birine doğrudan bağlı olarak çalışması ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunması zorunludur.*" hükmü, aynı maddenin 6. fıkrasında ise "*Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıkların, bu madde kapsamındaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yerine getirmeleri gerekir.*" hükmü bulunmaktadır.

Şirket'in Pay Sahipleri ile İlişkiler birimi henüz kurulmamış olup yukarıda belirtilen Kurumsal Yönetim Tebliğinin 11. maddesinin 6. fıkrası doğrultusunda, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasını takiben belirtilen süre içerisinde ilgili görevlendirme yapılacak ve gerekli bilgiler kamuoyu ile paylaşılacaktır. Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili konularda iletişim kurabileceği kişinin bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adı-Soyadı	Unvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-posta	Telefon	Faks
Ömer BAŞOL	Mali İşler Müdür Yardımcısı	Lisans	-	Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul	yatirimciiliskileri@hat-san.com.tr	+90 (212) 662 95 96	+90 (212) 662 95 97

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket'in finansal tablo dönem sonları ve 30.06.2023 tarihi itibarıyla personel sayısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Personel Sayısı	251	245	246	220	180

Şirket'in 2020 yılsonu itibarıyla 180 olan personel sayısı, 2021 yılsonu itibarıyla artan iş hacmine bağlı olarak 2020 yılsonuna göre %22,2 artışla 220'ye yükselmiştir. 2022 yılsonu itibarıyla da artan iş hacmi ile birlikte yıl içerisinde devreye giren yeni yüzer havuzun etkisiyle Şirket'in kapasitesinin artmasına bağlı olarak personel sayısı artış göstermiş, 2021 yılsonuna göre %11,8 artışla 246'ya yükselmiştir. Şirket'in personel sayısı 30.06.2023 tarihi itibarıyla ise 251'dir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAAT BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K. 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K. 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639911
Küçükçekmece V.D. : 730 034 8881

154

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cersas Plaza 2. Bl. No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] 36 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Şirket'in personellerinin görev tanımları bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Personel Dağılımı	30.06.2023	Pay (%)	31.03.2023	Pay (%)	31.12.2022	Pay (%)	31.12.2021	Pay (%)	31.12.2020	Pay (%)
Bakım	23	9,2	21	8,6	30	12,2	17	7,7	14	7,8
İdari	65	25,9	89	36,3	85	34,6	34	15,5	24	13,3
İnsan Kaynakları	4	1,6	4	1,6	3	1,2	3	1,4	3	1,7
Kalite Kontrol	8	3,2	5	2,0	6	2,4	9	4,1	9	5,0
Muhasebe	3	1,2	3	1,2	3	1,2	3	1,4	3	1,7
Satın Alma	16	6,4	16	6,5	13	5,3	11	5,0	7	3,9
Tamir	98	39,0	78	31,8	78	31,7	57	25,9	42	23,3
Yeni İnşa	30	12,0	25	10,2	25	10,2	85	38,6	77	42,8
Yönetim	4	1,6	4	1,6	3	1,2	1	0,5	1	0,6
Toplam	**251**	**100,0**	**245**	**100,0**	**246**	**100,0**	**220**	**100,0**	**180**	**100,0**

Şirket'in personellerinin beyaz ve mavi yaka personeller bazında kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Personel Dağılımı	30.06.2023	Pay (%)	31.03.2023	Pay (%)	31.12.2022	Pay (%)	31.12.2021	Pay (%)	31.12.2020	Pay (%)
Beyaz Yakalı	96	38,2	109	44,5	98	39,8	96	43,6	72	40,0
Mavi Yakalı	155	61,8	136	55,5	148	60,2	124	56,4	108	60,0
Toplam	**251**	**100,0**	**245**	**100,0**	**246**	**100,0**	**220**	**100,0**	**180**	**100,0**

Şirket'in personelinin tamamı Yalova'da, dolayısıyla Marmara Bölgesi'nde görev almaktadır.

Bununla birlikte Şirket, üstlendiği projelerdeki faaliyetlerinde; ilgili müşterilerinden onay alarak çeşitli üçüncü kişi yüklenicilerden iş gücü yardımı almaktadır. Projenin esas yüklenicisi Şirket olup kontrol ve mühendislik faaliyetleri de Şirket tarafından yürütülmektedir. Bu doğrultuda Şirket, gemi inşa, bakım ve onarım gibi çeşitli işlerde sözleşmelere uygun olarak iş gücü yardımına ilişkin çeşitli zamanlarda yüklenici sözleşmeleri akdetmektedir. Bu kapsamda taşeronlar dahil Şirket'in personel sayısı finansal tablo dönem sonları ve 30.06.2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Taşeronlar Dahil Personel Sayısı	1.833	1.848	1.481	1.991	2.131

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. 671858 K.Çekmece V.D. 750 034 7537

FEKAR GRUP DISAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 832517 Küçükçekmece V.D.: 425 023 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 93 UZMAN

INFO 08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:88 Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Üsküdar/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 92 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 7037 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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 itibariyle 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	**Sermaye Payı**				
Ortağın Adı Soyadı	**Pay Grubu**	**21.08.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**		**İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla**	
		(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	A	49.880.000	99,76	49.880.000	99,76
	B	137.712.988		137.712.988	
Mehmed Halid İsmail PEPE	A	40.000	0,08	40.000	0,08
	B	108.035		108.035	
Mustafa Talha PEPE	A	40.000	0,08	40.000	0,08
	B	108.035		108.035	
Mesud Abdurrahman PEPE	A	40.000	0,08	40.000	0,08
	B	108.035		108.035	
Toplam	**A+B**	**188.037.093**	**100,00**	**188.037.093**	**100,00**

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	**Oy Hakkı[1]**				
Ortağın Adı Soyadı	**Pay Grubu**	**21.08.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**		**İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla**	
		Oy Adedi	**(%)**	**Oy Adedi**	**(%)**
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	A	249.400.000	99,76	249.400.000	99,76
	B	137.712.988		137.712.988	
Mehmed Halid İsmail PEPE	A	200.000	0,08	200.000	0,08
	B	108.035		108.035	
Mustafa Talha PEPE	A	200.000	0,08	200.000	0,08
	B	108.035		108.035	
Mesud Abdurrahman PEPE	A	200.000	0,08	200.000	0,08
	B	108.035		108.035	
Toplam	**A+B**	**388.037.093**	**100,00**	**388.037.093**	**100,00**

[1] Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesinde düzenlendiği üzere;
Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A Grubu pay, sahibine 5 (beş), B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 U E M A N İ 98
08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya İlçe No: 89 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Ticaret Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya İlçe No: 89 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Ticaret Sicil No. : 159511
Küçükçekmece V.D. : 4530 640 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7/D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 4777
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Şirket'in %99,76 oranında ortağı olan Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermaye Payı**	
	(TL)	**(TL)**
Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.	701.000	70,03
Mehmed Halid İsmail PEPE	100.000	9,99
Mustafa Talha PEPE	100.000	9,99
Mesud Abdurrahman PEPE	100.000	9,99
Toplam	**1.001.000**	**100,00**

Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin %70,03 oranında ortağı olan Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'nin ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'nin Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermaye Payı**	
	(TL)	**(%)**
Osman PEPE	67.000	95,71
Birgül PEPE	3.000	4,29
Toplam	**70.000**	**100,00**

Bu kapsamda Şirket'in dolaylı pay sahipliğine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	**Sermaye Payı**				
Ortağın Adı Soyadı	**Pay Grubu**	**21.08.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**		**İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla**	
		(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
Osman PEPE	A	33.433.908	66,87	33.433.908	66,87
	B	92.307.206		92.307.206	
Birgül PEPE	A	1.497.041	2,99	1.497.041	2,99
	B	4.133.158		4.133.158	
Mehmed Halid İsmail PEPE	A	5.023.017	10,05	5.023.017	10,05
	B	13.865.576		13.865.576	
Mustafa Talha PEPE	A	5.023.017	10,05	5.023.017	10,05
	B	13.865.576		13.865.576	
Mesud Abdurrahman PEPE	A	5.023.017	10,05	5.023.017	10,05
	B	13.865.576		13.865.576	
Toplam	**A+B**	**188.037.093**	**100,00**	**188.037.093**	**100,00**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞ. A.Ş. BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT S.A.N. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 95 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 760 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 639641
Küçükçekmece V.D. : 435 043 8331

İKTİSAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. No:6 Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	**Oy Hakkı[1]**				
Ortağın Adı Soyadı	**Pay Grubu**	**21.08.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**		**İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla**	
		Oy Adedi	**(%)**	**Oy Adedi**	**(%)**
Osman PEPE	A	167.169.542	66,87	167.169.542	66,87
	B	92.307.206		92.307.206	
Birgül PEPE	A	7.485.203	2,99	7.485.203	2,99
	B	4.133.158		4.133.158	
Mehmed Halid İsmail PEPE	A	25.115.085	10,05	25.115.085	10,05
	B	13.865.576		13.865.576	
Mustafa Talha PEPE	A	25.115.085	10,05	25.115.085	10,05
	B	13.865.576		13.865.576	
Mesud Abdurrahman PEPE	A	25.115.085	10,05	25.115.085	10,05
	B	13.865.576		13.865.576	
Toplam	**A+B**	**388.037.093**	**100,00**	**388.037.093**	**100,00**

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:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesinde düzenlendiği üzere;
Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu pay, sahibine 5, B grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir.

50.000.000 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı payların 49.880.000 TL nominal değerli kısmı Pekar Grup İnşaat A.Ş.'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı Mehmed Halid İsmail PEPE'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı Mustafa Talha PEPE'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı da Mesud Abdurrahman PEPE'ye aittir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

[1] Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesinde düzenlendiği üzere;
Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A Grubu pay, sahibine 5 (beş), B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539211
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8381

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cossan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ünalan/İST.
Tel: 0212 31[illegible] 26 00 Fax: 02[illegible] 92 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]
Mersis No: 0478[illegible]0678700011 Tic.Sic.No: 271081

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyaz Türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Vardır[1].	1	50.000.000	26,59
B	Hamiline	B grubu pay sahiplerine tanınmış herhangi bir imtiyaz yoktur.	1	138.037.093	73,41
Toplam				**188.037.093**	**100,00**

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:

Şirket'in yönetim hakimiyetine PEPE Ailesi sahip olup söz konusu yönetim hakimiyetini pay sahipliğinden ve imtiyazlı A grubu paylara sahip olmalarından almaktadır.

A grubu payların sahip olduğu hak ve imtiyazlar Şirket'in Esas Sözleşmesi'nde düzenlenmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 9. maddesinde düzenlendiği üzere; Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının tam sayı olmaması durumunda bir alttaki tam sayıya yuvarlanacaktır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi ve 8 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 4 üyesi A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesinde düzenlendiği üzere; Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu pay, sahibine 5, B grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. maddesine göre;
Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak,

[1] Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 9. maddesinde düzenlendiği üzere; Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının tam sayı olmaması durumunda bir alttaki tam sayıya yuvarlanacaktır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi ve 8 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 4 üyesi A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.
Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesinde düzenlendiği üzere; Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu pay, sahibine 5, B grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir.
50.000.000 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı payların 49.880.000 TL nominal değerli kısmı Pekar Grup İnşaat A.Ş.'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı Mehmed Halid İsmail PEPE'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı Mustafa Talha PEPE'ye, 40.000 TL nominal değerli kısmı da Mesud Abdurrahman PEPE'ye aittir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT S.N. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 047800367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İSTANBUL

2023-2027 yılları arasında (5 yıl), gerekli gördüğü zamanlarda; (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve imtiyazlı pay çıkarmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına, (iii) pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve (iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.

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

Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yapılacak sermaye artırımlarında yönetim kurulunca aksi kararlaştırılmadıkça, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar çıkartılır. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar B grubu olacaktır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple Borsa'da işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin genel kurulda onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılacak başvuru sonucunda başvuruya konu paylar B grubu paylara dönüşür.

Genel kurulun Esas Sözleşme'nin değiştirilmesine ilişkin kararı, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise bu karar anılan pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda, Türk Ticaret Kanunu'nun 454. madde hükmüne uygun bir kararla onanmadıkça uygulanamaz.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Pay Devirleri" başlıklı 8. maddesine göre;
B grubu hamiline yazılı Şirket paylarının devri Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuatlara göre herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın serbestçe gerçekleştirilir.

Nama yazılı A grubu payların devrinde aşağıdaki esaslara uyulur:
Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesinin uyumlu bir pay sahipliği yapısının sağlanmasına bağlı olması, Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin korunmasının birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirmesi sebebiyle, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen şekilde Şirket'in pay sahipleri bileşiminin ve Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığının korunması amacı ile nama yazılı A grubu paylar öncelikle Şirket kurucu aile pay sahiplerine ve bu kurucu ortaklarının 2. dereceye kadar kan hısımlarına devredilebilir. Şirket kurucu aile pay sahiplerinin devir konusu payı devralmaması durumunda; Esas Sözleşme gereğince A grubu nama yazılı şirket payı ancak; Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının devre muvafakat etmesi ile üçüncü bir kişiye devredilebilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639641
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8861

YATIRIM MERKEZİ DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Ağaoğlan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 78
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Esas Sözleşme çerçevesinde Şirket'in nama yazılı A grubu payları hiçbir şekilde yurt içinde Şirket ile aynı faaliyet kolunda faaliyet gösteren rakip bir şirkete ve/veya rakip şirket ortağına, rakip şirket çalışanına devredilemez.

A grubu nama yazılı bir Şirket payının eşler arasındaki mal rejimi hükümleri ve/veya cebri icra gereği Esas Sözleşme'de yazan Şirket kurucu ailesi haricindeki üçüncü bir kişi tarafından iktisap edilmesi ve devir için Esas Sözleşme'de öngörülen onayın verilmemesi halinde; payı iktisap eden üçüncü kişi genel kurula katılma hakkına ve oy hakkına haiz olmayacaktır. Bu madde kapsamında payı iktisap eden üçüncü kişiye yönetim kurulu üyeleri iktisap edilen Şirket payının gerçek değeri ile yönetim kurulunca devralmayı önerecek olup üçüncü kişinin payı yönetim kuruluna devretmeyi reddetmesi durumunda, yönetim kurulu tarafından pay defterine kayıt edilmeyecektir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

Şirket'in yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılması konusunda mevzuatta ve Esas Sözleşme'de yer alan kurumsal yönetim ilkeleri dışında bir tedbir alınmamış olup Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sağlanması amacıyla Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin oluşturulacak olması da yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici tedbirler arasında sayılabilir.

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:
Şirket'in sermayesinde %99,76 oranında pay sahibi olan Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin %70,03 oranında pay sahibi olan Dörtler İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'nin %95,71 oranında pay sahibi, Osman PEPE'dir. Şirket'in yönetim kurulu başkanı ve %0,08 oranında pay sahibi Mehmed Halid İsmail PEPE, yönetim kurulu başkan yardımcısı ve %0,08 oranında pay sahibi Mustafa Talha PEPE ve yönetim kurulu üyesi ve %0,08 oranında pay sahibi Mesud Abdurrahman PEPE, Osman PEPE'nin çocuklarıdır.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:
Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraf kapsamında değerlendirilen kişiler ve şirketlerle ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 82 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 720 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 82 K: 2
Florya - Bakırköy-İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639812
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8961

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

Şirket ve İlişkili Taraflarının Unvanı/İsimleri	Faaliyet Konusu	İlişkisi
Bck Uluslararası Madencilik	Krom madenciliği alanında faaliyet göstermektedir.	Mehmed Halid İsmail PEPE'nin %66, Mustafa Talha PEPE'nin %34 ortak olduğu şirkettir.
Dörtler İnşaat	İnşaat-Taahhüt alanında faaliyet göstermektedir.	Osman PEPE'nin %95,71, Birgül PEPE'nin %4,29 oranında ortak olduğu şirkettir.
Hat-San İnşaat	İnşaat yapım işleri ve araç kiralama alanlarında faaliyet göstermektedir.	Pekar Grup'un %97,00, Mustafa Talha PEPE'nin %3 oranında ortak olduğu şirkettir.
Kar İnşaat	İnşaat-Taahhüt ve araç kiralama alanlarında faaliyet göstermektedir.	Pekar Grup'un %99,89, Mustafa Talha PEPE'nin %0,11 oranında ortak olduğu şirkettir.
Pekar Grup	Grup'un çatı firması olup Grup dahilindeki tüm firmaların ana ortağıdır.	Şirket'in %99,76 oranında ortağı olan şirkettir.
Osman Pepe Vakfı	Sosyal yardım ve eğitim faaliyetleri ile iştigal etmektedir.	Vakıf Mütevelli Heyetinde aile üyeleri mevcuttur. (Mustafa Talha PEPE, Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE, Osman PEPE)
Kar Elektrik	Elektrik enerjisi üretim ve işletmesi alanında faaliyet göstermektedir.	Pekar Grup'un %75, Mustafa Talha PEPE'nin %5, Suffe Gemi'nin %20 oranında ortak olduğu şirkettir.
Delta Proje	İnşaat yapım işleri.	Hat-San İnşaat'ın eski iştirakidir, 2022 yılında söz konusu Adi Ortaklık tasfiye edilmiştir.
Erfa Mühendislik	İnşaat yapım işleri.	Hat-San İnşaat'ın %10 oranında iştirakidir. Hat-San Gemi'nin, Hat-San İnşaat hisselerini satması sonucu konsolidasyondan çıkmıştır.
Suffe Gemi	İnşaat ve gemicilik işleri.	Hat-San Gemi'nin Tersane Genel Müdürü olan Türker YALTIR'ın %100 oranında pay sahibi olduğu şirkettir.
Mehmed Halid İsmail PEPE	-	Şirket'in %0,08 oranında ortağı ve yönetim kurulu başkanıdır.
Mustafa Talha PEPE	-	Şirket'in %0,08 oranında ortağı ve yönetim kurulu başkan yardımcısıdır.
Mesud Abdurrahman PEPE	-	Şirket'in %0,08 oranında ortağı ve yönetim kurulu üyesidir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakları aşağıda yer almaktadır. Şirket'in merkez ofisi, ilişkili taraf şirketleri olan Bck Uluslararası Madencilik, Dörtler İnşaat, Hat-San İnşaat, Kar İnşaat, Pekar Grup İnşaat ve Osman Pepe Vakfı ile birlikte paylaşılmakta olup söz konusu merkez ofise ait kira sözleşmesi ise Şirket ile mülk sahibi arasında akdedilmiştir. Bu kapsamda Şirket tarafından aşağıdaki şirketlere kira yansıtma faturası düzenlenmekte olup söz konusu alacaklar bu çerçevede oluşmuştur. Kar Elektrik'ten olan ticari alacak ise Kar Elektrik'in sahip olduğu arsa üzerine yapılan çelik konstrüksiyon hangar binası sebebiyle oluşmuştur. Şirket, çelik konstrüksiyon hangar binasının inşa masraflarını üstlendiğinden

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 98 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 737 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 98 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 669811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8361

08 Eylül 2023
İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cebeci Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Beğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Kar Elektrik'e kira ödememektedir, kira bedeli hangar binasının masrafına karşılık mahsup edilmektedir. Şirket'in inşasını tamamlayıp hali hazırda kullanmakta oluğu NB-18 Yüzer Havuz'un %5'lik hissesi Suffe Gemi'ye satılmış olup söz konusu Yüzer Havuz'un tamamının Şirket tarafından kullanılması kapsamında Suffe Gemi'nin sahip olduğu %5'lik kısım için herhangi bir kira ödemesi yapılmamaktadır. Suffe Gemi'den olan alacak söz konusu husus kapsamında oluşmuş olup söz konusu alacak bakiyesinin 31.12.2023 tarihine kadar tahsil edilmesine yönelik olarak Hat-San Gemi ve Suffe Gemi arasında 13.07.2023 tarihli protokol düzenlenmiştir.

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Bck Uluslararası Madencilik	2.556	458	0	0
Dörtler İnşaat	3.409	610	0	0
Hat-San İnşaat	5.539	992	0	0
Kar İnşaat	4.687	839	0	0
Pekar Grup İnşaat	2.556	458	0	0
Osman Pepe Vakfı	33.695	32.296	0	0
Kar Elektrik	3.060.352	0	0	0
Suffe Gemi	3.350.307	0	3.675	0
Toplam	**6.463.101**	**35.653**	**3.675**	**0**

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıda yer almakta olup söz konusu tutarlar ticari olmayan, finansman sağlamak amaçlı gerçekleştirilen işlemler kapsamında oluşmuştur. 2021 yılında matrah artırımından yararlanılmasını sonucu olarak yaklaşık 7,2 milyon TL tutarındaki ilişkili taraflardan alacakları giderleştirilerek kapatılmış ve ilişkili taraflardan alacaklar 9,3 milyon TL'den 1,7 milyon TL'ye gerilemiştir.

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Mehmed Halid İsmail PEPE	0	36.401	871.608	6.459.831
Mustafa Talha PEPE	60	60	1.652	597.486
Delta Proje	0	0	782.717	840.609
Pekar Grup İnşaat	1.150.800	0	74.874	1.206.060
Bck Uluslararası Madencilik	979.249	979.249	0	0
Dörtler İnşaat	6.187	6.187	0	0
Mesud Abdurrahman PEPE	0	0	0	164.390
Toplam	**2.136.296**	**1.021.898**	**1.730.851**	**9.268.376**

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacakları aşağıda yer almaktadır. Şirket'in 2022 yılsonundaki 3,1 milyon TL tutarındaki ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacağı; Şirket'in ilişkili tarafı Kar Elektrik'in sahip olduğu arsa üzerine yapılan çelik konstrüksiyon hangar binası sebebiyle oluşmuştur. Şirket, çelik konstrüksiyon hangar binasının inşa masraflarını üstlendiğinden Kar Elektrik'e kira ödememektedir, kira bedeli hangar binasının masrafına karşılık mahsup edilmektedir.

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Ticari Alacaklar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Kar Elektrik	0	3.058.253	0	0
Suffe Gemi	0	5.739.087	0	0
Toplam	**0**	**8.797.339**	**0**	**0**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639811 Kızılcakıran V.D.: 435 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dereboyu Caddesi Büyükdeniz Cad. No:48 Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75 Boğazici Kurumlar V.D. 478 0036 787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. İSTANBUL BORSASI 1923 İSTANBUL BİRİNCİ İCRA DAİRESİ 03 Eylül 2023

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçları aşağıda yer almaktadır. İlişkili taraflara olan kısa vadeli diğer borçlar, 2020 yılında 0,2 milyon TL seviyesinde iken 2021 yılında 1,5 milyon TL'ye yükselmiş ve 2022 yılında 1,2 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021 yılındaki artışın nedeni 2021 yılında başlanan ve 2022 yılının bir bölümünde de devam eden yüklü yatırımların fonlanması için ortaklardan bir miktar fon temin edilmesidir.

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Mesud Abdurrahman PEPE	631.630	631.630	905.472	0
Mustafa Talha PEPE	116.795	140.609	498.531	61.719
Erfa Mühendislik	0	0	130.884	130.885
Mehmed Halid İsmail PEPE	478.372	470.562	0	0
Toplam	**1.226.797**	**1.242.801**	**1.534.887**	**192.604**

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçları aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Kar Elektrik[1]	120.360	0	0	0
Pekar Grup İnşaat	1.151.268	0	0	0
Toplam	**1.271.628**	**0**	**0**	**0**

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıda yer almakta olup söz konusu tutarların tamamı, ilgili şirketlerden yapılan taşıt kiralamaları kapsamında peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Hat-San İnşaat	1.324.930	0	0	0
Kar İnşaat	3.616.608	0	0	0
Toplam	**4.941.538**	**0**	**0**	**0**

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara uzun vadeli diğer borçları aşağıda yer almaktadır. İlişkili taraflara uzun diğer borçlar, yatırımların fonlanması amacıyla Şirket'e verilmiş borç tutarlardır. 2022 yılsonu itibarıyla Şirket'in uzun vadeli diğer borcu bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Diğer Borçlar (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Mesud Abdurrahman PEPE	0	0	1.364.149	312.096
Delta Proje	0	0	302.318	302.318
Mustafa Talha PEPE	0	0	0	1.364.149
Toplam	**0**	**0**	**1.666.467**	**1.978.563**

İlişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98 08 Eylül 2023

[1] Söz konusu tutar; Kar Elektrik'in sahip olduğu arsa üzerine yapılan çelik konstrüksiyon hangar binasına ilişkin kira bedeli kapsamında oluşmuştur. Şirket, çelik konstrüksiyon hangar binasının inşa masraflarını üstlendiğinden Kar Elektrik'e kira ödememektedir, kira bedeli, hangar binasının masrafına karşılık belirli periyotlarla mahsup edilmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 89 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7597

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 639811 Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cebeci Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 492 42 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

a) Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler

Yoktur.

b) İlişkili taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlara ilişkin bilgiler

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara gerçekleştirmiş olduğu satış işlemlerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflardan Gelirler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Taraflara Yapılan Hizmet Satışları	**0**	**25.970.936**	**3.746**	**3.711**
Suffe Gemi	0	25.966.950[1]	0	0
Pekar Grup İnşaat	0	3.986	3.746	3.711
İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri	**0**	**545.009**	**0**	**0**
Kar Elektrik	0	210.947	0	0
Bck Uluslararası Madencilik	0	128.932	0	0
Dörtler İnşaat	0	114.795	0	0
Kar İnşaat	0	64.318	0	0
Pekar Grup İnşaat	0	26.017	0	0
İlişkili Taraflara Yapılan Diğer Satışlar	**16.009**	**31.886**	**696.241**	**0**
Osman Pepe Vakfı	1.186	2.657	0	0
Bck Uluslararası Madencilik	1.779	3.986	0	0
Dörtler İnşaat	2.371	5.314	0	0
Hat-San İnşaat	3.854	8.636	0	0
Kar İnşaat	3.261	7.307	0	0
Kar Elektrik	1.779	3.986	0	0
Mustafa Talha PEPE	0	0	696.241	0
Pekar Grup İnşaat	1.779	0	0	0
Toplam	**16.009**	**26.547.831**	**699.987**	**3.711**

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara gerçekleştirmiş olduğu alış işlemlerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflara Giderler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Taraflardan Yapılan Hizmet Alımları	**0**	**1.147.720**	**180.000**	**225.000**
Hat-San İnşaat	0	821.000	0	0
Kar Elektrik	0	326.720	0	0
Pekar Grup İnşaat	0	0	180.000	225.000
İlişkili Taraflardan Diğer Alışlar	**195.500**	**0**	**0**	**0**
Kar Elektrik	76.500	0	0	0
Osman Pepe Vakfı	18.000	0	0	0
Kar İnşaat	101.000	0	0	0
Toplam	**195.500**	**1.147.720**	**180.000**	**225.000**

[1] Şirket'in inşasını tamamlayıp hali hazırda kullanmakta oluğu NB-18 Yüzer Havuz'un %5'lik hissesi Suffe Gemi'ye satılmış olup söz konusu Yüzer Havuz'un tamamının Şirket tarafından kullanılması kapsamında Suffe Gemi'nin sahip olduğu %5'lik kısım için herhangi bir kira ödemesi yapılmamaktadır.

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 89 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 89 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 492 2175
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

c) İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıda yer almakta olup söz konusu tutarlar ticari olmayan, finansman sağlamak amaçlı gerçekleştirilen işlemler kapsamında oluşmuştur. 2021 yılında matrah artırımından yararlanılmasını sonucu olarak yaklaşık 7,2 milyon TL tutarındaki ilişkili taraflardan alacakları giderleştirilerek kapatılmış ve ilişkili taraflardan alacaklar 9,3 milyon TL'den 1,7 milyon TL'ye gerilemiştir.

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (TL)	**31.03.2023[1]**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Mehmed Halid İsmail PEPE	0	36.401	871.608	6.459.831
Mustafa Talha PEPE	60	60	1.652	597.486
Delta Proje	0	0	782.717	840.609
Pekar Grup İnşaat	1.150.800	0	74.874	1.206.060
Bck Uluslararası Madencilik	979.249	979.249	0	0
Dörtler İnşaat	6.187	6.187	0	0
Mesut Abdurrahman PEPE	0	0	0	164.390
Toplam	**2.136.296**	**1.021.898**	**1.730.851**	**9.268.376**

Şirket'in yukarıda bahsedildiği üzere ilişkili taraflara ödünç vermiş olduğu tutarlar karşısında elde ettiği faiz gelirleri finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Kar Elektrik	0	210.947	0	0
Bck Uluslararası Madencilik	0	128.932	0	0
Dörtler İnşaat	0	114.795	0	0
Kar İnşaat	0	64.318	0	0
Pekar Grup İnşaat	0	26.017	0	0
Toplam	**0**	**545.009**	**0**	**0**

d) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,

Kar İnşaat Paylarının Devri

Hat-San Gemi, Kar İnşaat'ın sermayesinde sahip olduğu 597.155 adet paya karşılık nominal bedeli 14.928.875 TL değerinde hissesini, pazarlık usulü ile belirlenen 20.750.000 TL bedelle Pekar Grup İnşaat A.Ş. firmasına devrederek ortaklıktan ayrılmış olup bu durum 29.09.2022 tarih, 10671 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Kar Elektrik Paylarının Devri

Eylül 2022'de Hat-San Gemi, sahip olduğu 67.500 adet paya karşılık 1.687.500 TL nominal değerindeki hissesini, pazarlık usülü ile belirlenen 2.350.000 TL bedelle Pekar Grup İnşaat A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmış olup bu durum 28.09.2022 tarih ve 1439 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

[1] Söz konusu diğer alacak bakiyeleri için mevcut durum itibarıyla herhangi bir faiz hesaplaması yapılmamış olup yıl sonunda gerekli faiz hesaplamaları yapılacaktır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx / Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671358
K.Çekmece V.D. : 780 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8331

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassan Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ü.Çekmece/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

Bağlı ortaklıkların hisse devirleri, Vergi Usul Kanunu (VUK) Hükümlerine göre; Şirket'i VUK'a göre hazırlanan finansal tablolarında zarara uğratmadan ve herhangi bir cezai yaptırıma konu olmayacak şekilde bir değerlemeye tabi tutmadan, sermayeleri ve özsermayeleri göz önünde alınarak "pazarlık usulüne" göre belirlenmiştir. 2022 yılında satış sonrasında gayrimenkul değerlemelerinden ötürü Şirket'in TRFS'ye göre finansal tablolarında 73.509.250 TL tutarında "bağlı ortaklık satış zararı" oluşmuştur. Söz konusu bağlı ortaklıkların, hisse devir bedelli peşin tahsil edilmiştir.

Pekar İnşaat Tasfiyesiz İnfisah Yoluyla Birleşme İşlemi

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 28.12.2017 tarihli tescili ile Kar Elektrik ortaklarından Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., birleşme hükümlerine göre tasfiyesiz infisah yoluyla Hat-San Gemi nezdinde devir yoluyla birleşmiştir.

Hat-San İnşaat Kısmi Bölünme İşlemi

2013 yılının sonunda Hat-San İnşaat bünyesinde yürütülen tersanecilik faaliyetleri Hat-San Gemi'ye kısmi bölünme yolu ile devredilmiş olup karşılığında Hat-San Gemi'nin hisseleri devralınmıştır. Bu değişiklik İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 29.11.2013 tarihli tescili ile birlikte TTSG'nin 05.12.2013 tarih ve 8458 sayılı gazetesinde yayınlanmıştır. Hat-San Gemi'nin bölünme öncesi sermayesi 500.000 TL'dir. Kısmi bölünme suretiyle devralınan üretim ve hizmet işletmesine ait net varlık değeri ile Hat-San Gemi'nin sermayesi 5.101.093 TL'ye artırılmıştır.

Hat-San İnşaat, 1997 yılında kurulmuş muhtelif inşaat faaliyetleri ile iştigal eden bir firmadır. 2007 yılında tersanecilik yatırımına başlamıştır. Zamanla tersanecilik faaliyetleri, bina inşa faaliyetini geçince 29.11.2013 tarihinde tersane alanında bulunan tüm demirbaşlar, makineler, binalar ve bunlara ait krediler, alacaklar, borçlar tüm aktif ve pasifiyle kısmi olarak bölünerek tersanecilik faaliyetini grup bünyesindeki Hat-San Gemi'ye devretmiştir. Hat-San İnşaat, uzunca bir süre "Hat-San" markası ile tersane sektöründe faaliyet göstermesi ve sektörde bu isimle tanınması sebebi ile tersane faaliyetini Hat-San İnşaat firmasından devralan Hat-San Gemi, kendi unvanında değişiklik yaparak "Hat-San" markasını bu yeni unvanında kullanmıştır. 2013 yılından itibaren Hat-San İnşaat ve Hat-San Gemi firmalarının fiili faaliyet konuları tamamen farklılık göstermektedir. 20.06.2017 tarihinde Hat-San İnşaat sahibi olduğu Hat-San Gemi hisselerinin Pekar İnşaat Yatırım A.Ş.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin Gerçekleştirmiş Olduğu Pay Devir ve Birleşme İşlemi

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 652375 sicil numarasıyla kayıtlı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., 05.10.2017 tarihli bilançosunda 242 iştirakler hesabında izlenen Hat-San Gemi hisselerini (Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %99,70'ine karşılık gelen 5.086.093 TL nominal bedelli) 17.11.2017 tarihinde imzalanan kısmı bölünme sözleşmesi ile 01.12.2017 tarihinde Kar Gemi'ye devir ederek ve karşılığında Kar Gemi'nin hisselerini alarak Kar Gemi'nin %0,1 oranında ortağı olmuştur.

22.12.2017 tarihinde ise Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., Kar Gemi'de sahibi olduğu hisseleri Pekar İnşaat Taahhüt Ltd. Şti.'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. 20.02.2018 tarihinde Kar Gemi'nin unvan değişikliğine giderek Pekar Grup İnşaat A.Ş. unvanını almıştır.

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 4 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 99 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 699811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8361

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Ceasas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16-Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 522 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Kısmı bölünme sonrası 22.12.2017 tarihinde tescil edilen 652375 ticaret sicil numaralı Pekar İnşaat ve Yatırım A.Ş., birleşme yoluyla Hat-San Gemi ile birleşerek faaliyetine son vermiştir. Birleşme öncesinde Hat-San Gemi'nin sermayesi 5.101.093 TL iken bu defa birleşme sonucunda Pekar İnşaat'ın 1.250.000 TL sermayesi eklenerek toplam 6.351.093 TL olmuştur.

e) Diğer şirketlerle olan ilişkinin gerekçesi;
Yoktur.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:
İhraççının ilişkili taraflardan gelirlerinin (hizmet satışları ve diğer satışlar) İhraççının hasılatı içindeki payı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflardan Gelirler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Taraflara Yapılan Hizmet Satışları	**0**	**25.970.936**	**3.746**	**3.711**
Suffe Gemi	0	25.966.950	0	0
Pekar Grup İnşaat	0	3.986	3.746	3.711
İlişkili Taraflara Yapılan Diğer Satışlar	**16.009**	**31.886**	**696.241**	**0**
Osman Pepe Vakfı	1.186	2.657	0	0
Bck Uluslararası Madencilik	1.779	3.986	0	0
Dörtler İnşaat	2.371	5.314	0	0
Hat-San İnşaat	3.854	8.636	0	0
Kar İnşaat	3.261	7.307	0	0
Kar Elektrik	1.779	3.986	0	0
Mustafa Talha PEPE	0	0	696.241	0
Pekar Grup İnşaat	1.779	0	0	0
Toplam	**16.009**	**26.547.831**	**699.987**	**3.711**
Hasılat	**306.513.890**	**1.132.366.813**	**458.095.747**	**384.186.221**
İlişkili Taraflardan Gelirler/Hasılat	**0,01%**	**2,34%**	**0,15%**	**0,00%**

İhraççının ilişkili taraflara olan giderlerinin İhraççının satışların maliyeti içindeki payı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflara Giderler (TL)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**
İlişkili Taraflardan Yapılan Hizmet Alımları	**0**	**1.147.720**	**180.000**	**225.000**
Hat-San İnşaat	0	821.000	0	0
Kar Elektrik	0	326.720	0	0
Pekar Grup İnşaat	0	0	180.000	225.000
İlişkili Taraflardan Diğer Alışlar	**195.500**	**0**	**0**	**0**
Kar Elektrik	76.500	0	0	0
Osman Pepe Vakfı	18.000	0	0	0
Kar İnşaat	101.000	0	0	0
Toplam	**195.500**	**1.147.720**	**180.000**	**225.000**
Satışların Maliyetleri	**229.413.471**	**597.977.908**	**378.142.047**	**336.996.217**
İlişkili Taraflara Giderler/Satışların Maliyetleri	**0,09%**	**0,19%**	**0,05%**	**0,07%**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No:66/K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 786 034 7537

PEKAR İNŞAAT VE YATIRIM A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 66 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 399811 Küçükçekmece V.D. : 423 040 6351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Adalan Büyükdere Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 22 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 0787 Mersis No: 0476003678700011 Tic.Sic.No: 271081

06 Eylül 2023

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 TL itibari değerde 188.037.093 adet paya ayrılmış olup 188.037.093 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1,00 TL itibari değerde 50.000.000 adet A grubu nama yazılı ve 138.037.093 adet B grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 940.000.000 TL olup her biri 1,00 TL itibari değerde 940.000.000 adet paya bölünmüştür.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket'in ayni sermayesi bulunmamaktadır.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisseler bulunmamaktadır.

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:

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları Şirket payı bulunmamaktadır.

21.6. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları 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:

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleştirmiş olduğu sermaye artırım/azaltımlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ MAKİNAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. [illegible] Küçükçekmece V.D. [illegible]

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

INFO 08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Casablanca Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Artırım / Azaltım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım / Azaltım Sonrası Sermaye (TL)	Sermaye Azaltımı (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Bedelli Artırım (TL)	Kaynak	Tescil Tarihi	TTSG Tarih	TTSG Sayı
6.351.093	18.037.093	0	11.686.000	0	Geçmiş Yıl Karlarından	21.09.2021	21.09.2021	10413
18.037.093	188.037.093	0	170.000.000	0	[1]	20.09.2022	20.09.2022	10664
188.037.093	188.037.093	170.000.000	170.000.000	0		03.02.2023	03.02.2023	10762

Şirket'in 03.09.2021 tarihli genel kurul kararı ile 6.351.093 TL olan sermayesinin, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 11.686.000 TL artırılarak 18.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu husus 21.09.2021 tarihinde tescil edilmiş, 21.09.2021 tarih ve 10413 sayılı TTSG'de ilan 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 itibariyle 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:
Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış Şirket'in Esas Sözleşmesi (Ek/2) KAP'ın internet sitesinde www.kap.org.tr ve Şirket'in internet adresi www.hat-san.com.tr'de yer almaktadır.

Şirket'in amaç ve konusu, Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde yer almakta olup işbu izahnamenin 21.13 numaralı maddesinde ayrıca belirtilmiştir.

[1] Şirket'in 14.09.2022 tarihli genel kurul kararı ile 18.037.093 TL olan sermayesinin, tamamı 6 aylık ara dönem karından karşılanmak üzere 170.000.000 TL artırılarak 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu husus 20.09.2022 tarihinde tescil edilmiş, 20.09.2022 tarih ve 10664 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Ara dönem net dönem karının sermayeye eklenmesi ile 188.037.093 TL'ye çıkarılan Şirket sermayesinin, 02.02.2023 tarihinde toplanan genel kurulda sermayeye eklenmiş olan ara dönem karı kadar olan sermaye tutarının sermaye azaltımına tabi tutulmasına ve aynı toplantıda eş anlı olarak 2022 yılı net dönem karından karşılanmak üzere sermayenin tekrar 188.037.093 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu eşanlı sermaye artırım/azaltım işlemleri, 03.02.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 03.02.2023 tarih ve 10762 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 423 649 8391

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780006787
Mersis No: 0478000367870001 1 Tel Sicil No: 271081

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi çerçevesinde Şirket'in faaliyet konusu özetle; yerli yabancı her tonajdaki gemi inşa tesisleri, tersaneler, otel, yolcu gemisi, yat, satın almak, kiralamak, inşa etmek veya ettirmek, gemi ve diğer yüzer havuz vasıtalara periyodik bakım, onarım hizmetlerini verme amacı ile tersane ve yüzer havuz işletmeciliği yapmak ve Esas Sözleşme'de yazılı olan diğer işleri yapmaktır.

Şirket'in yönetim kuruluna ilişkin hükümleri, Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 9. ve "Şirket'in Temsili" başlıklı 10. maddelerinde yer almakta olup işbu izahnamenin 21.14 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 9. maddesinde düzenlendiği üzere; Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının tam sayı olmaması durumunda bir alttaki tam sayıya yuvarlanacaktır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi ve 8 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 4 üyesi A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Şirket'in genel kurula ilişkin hükümleri, Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesinde yer almakta olup işbu izahnamenin 21.17 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesinde düzenlendiği üzere; Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu pay, sahibine 5, B grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir.

Şirket'in karın tespiti ve dağıtımına ilişkin hükümleri, Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 15. maddesinde yer almakta olup işbu izahnamenin 23.6 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

Şirket'in Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nde genel kurulun çalışma esasları ve usulleri; Kanun, ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir. İç yönerge, Şirket'in tüm olağan ve olağanüstü genel kurullarını kapsamakta olup toplantılara elektronik ortamda katılım İç Yönerge'nin 15. maddesinde yer almaktadır.

Genel kurul toplantısında TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılım imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler TTK'nın 1527'nci maddesi ve ilgili mevzuatlar dikkate alınarak ifa edilir.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi çerçevesinde Şirket'in faaliyet konusu özetle; yerli yabancı her tonajdaki gemi inşa tesisleri, tersaneler, otel, yolcu gemisi, yat,

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 369611 Küçükçekmece V.D.: 433 040 8361

İNFO 08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cosmos Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

satın almak, kiralamak, inşa etmek veya ettirmek, gemi ve diğer yüzer havuz vasıtalara periyodik bakım, onarım hizmetlerini verme amacı ile tersane ve yüzer havuz işletmeciliği yapmak ve Esas Sözleşme'de yazılı olan diğer işleri yapmaktır.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:
Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 9. maddesi uyarınca;
Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile Esas Sözleşme hükümleri kapsamında seçilen, en az 5 ve en fazla 8 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilecektir.

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının tam sayı olmaması durumunda bir alttaki tam sayıya yuvarlanacaktır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 2 üyesi, 6 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi, 7 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 3 üyesi ve 8 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 4 üyesi A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A grubu pay sahipleri veya A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPKn, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Mevzuatı ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Temsili" başlıklı 10. maddesi uyarınca;
Şirket'in Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta öngörülen ve Genel Kurul tarafından kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirket'in temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar, ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 13 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP YAŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 13 K: 2
Florya-Bakırköy-İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 5[illegible]811
Küçükçekmece V.D. : 439 043 8351

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cedsas Plaza 2.B Sk No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 13. maddesi uyarınca; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:
Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. maddesine göre;
Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 TL itibari değerde 188.037.093 adet paya ayrılmış olup 188.037.093 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1,00 TL itibari değerde 50.000.000 adet A grubu nama yazılı ve 138.037.093 adet B grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2027 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi 2027 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket, Yönetim Kurulu Kararı ile sermaye artırımı yapamaz.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, 2023-2027 yılları arasında (5 yıl), gerekli gördüğü zamanlarda; (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve imtiyazlı pay çıkarmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına, (iii) pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve (iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.

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

Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yapılacak sermaye artırımlarında yönetim kurulunca aksi kararlaştırılmadıkça, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar çıkartılır. Mevcut pay sahiplerinin

08 Eylül 2023
SERMAYE PİYASASI KURULU
1923
UZMANLI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İŞYAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 640 8351

INFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ünalan/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar B grubu olacaktır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple Borsa'da işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin genel kurulda onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılacak başvuru sonucunda başvuruya konu paylar B grubu paylara dönüşür.

Genel kurulun Esas Sözleşme'nin değiştirilmesine ilişkin kararı, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise bu karar anılan pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda, Türk Ticaret Kanunu'nun 454. madde hükmüne uygun bir kararla onanmadıkça uygulanamaz.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Pay Devirleri" başlıklı 8. maddesine göre;
B grubu hamiline yazılı Şirket paylarının devri Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuatlara göre herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın serbestçe gerçekleştirilir.

Nama yazılı A grubu payların devrinde aşağıdaki esaslara uyulur:
Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesinin uyumlu bir pay sahipliği yapısının sağlanmasına bağlı olması, Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin korunmasının birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirmesi sebebiyle, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen şekilde Şirket'in pay sahipleri bileşiminin ve Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığının korunması amacı ile nama yazılı A grubu paylar öncelikle Şirket kurucu aile pay sahiplerine ve bu kurucu ortaklarının 2. dereceye kadar kan hısımlarına devredilebilir. Şirket kurucu aile pay sahiplerinin devir konusu payı devralmaması durumunda; Esas Sözleşme gereğince A grubu nama yazılı şirket payı ancak; Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının devre muvafakat etmesi ile üçüncü bir kişiye devredilebilir.

Esas Sözleşme çerçevesinde Şirket'in nama yazılı A grubu payları hiçbir şekilde yurt içinde Şirket ile aynı faaliyet kolunda faaliyet gösteren rakip bir şirkete ve/veya rakip şirket ortağına, rakip şirket çalışanına devredilemez.

A grubu nama yazılı bir Şirket payının eşler arasındaki mal rejimi hükümleri ve/veya cebri icra gereği Esas Sözleşme'de yazan Şirket kurucu ailesi haricindeki üçüncü bir kişi tarafından iktisap edilmesi ve devir için Esas Sözleşme'de öngörülen onayın verilmemesi halinde; payı iktisap eden üçüncü kişi genel kurula katılma hakkına ve oy hakkına haiz olmayacaktır. Bu madde kapsamında payı iktisap eden üçüncü kişiye yönetim kurulu üyeleri iktisap edilen Şirket payının gerçek değeri ile yönetim kurulunca devralmayı önerecek olup üçüncü kişinin payı yönetim kuruluna devretmeyi reddetmesi durumunda, yönetim kurulu tarafından pay defterine kayıt edilmeyecektir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:38 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP YAŞAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 699811
Küçükçekmece V.D. : 435 040 5351

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Sk. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ÜZMANI 98

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:
Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. maddesine göre;
Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, 2023-2027 yılları arasında (5 yıl), gerekli gördüğü zamanlarda; (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve imtiyazlı pay çıkarmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına, (iii) pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve (iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.

Yapılacak sermaye artırımlarında yönetim kurulunca aksi kararlaştırılmadıkça, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar çıkartılır. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar B grubu olacaktır.

A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple Borsa'da işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin genel kurulda onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılacak başvuru sonucunda başvuruya konu paylar B grubu paylara dönüşür.

Genel kurulun Esas Sözleşme'nin değiştirilmesine ilişkin kararı, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise bu karar anılan pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda, Türk Ticaret Kanunu'nun 454. madde hükmüne uygun bir kararla onanmadıkça uygulanamaz.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Pay Devirleri" başlıklı 8. maddesine göre;
B grubu hamiline yazılı Şirket paylarının devri Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuatlara göre herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın serbestçe gerçekleştirilir.

Nama yazılı A grubu payların devrinde aşağıdaki esaslara uyulur:
Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesinin uyumlu bir pay sahipliği yapısının sağlanmasına bağlı olması, Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin korunmasının birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirmesi sebebiyle, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen şekilde Şirket'in pay sahipleri bileşiminin ve Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığının korunması amacı ile nama yazılı A grubu paylar öncelikle Şirket kurucu aile pay sahiplerine ve bu kurucu ortaklarının 2. dereceye kadar kan hısımlarına devredilebilir. Şirket kurucu aile pay sahiplerinin devir konusu payı devralmaması durumunda; Esas Sözleşme gereğince A grubu nama yazılı şirket payı ancak; Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının devre muvafakat etmesi ile üçüncü bir kişiye devredilebilir.

Esas Sözleşme çerçevesinde Şirket'in nama yazılı A grubu payları hiçbir şekilde yurt içinde Şirket ile aynı faaliyet kolunda faaliyet gösteren rakip bir şirkete ve/veya rakip şirket ortağına, rakip şirket çalışanına devredilemez.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 733211
Küçükçekmece V.D.: 4[illegible] 040 8331

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

İNFO 08 Eylül 2023
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cassa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

A grubu nama yazılı bir Şirket payının eşler arasındaki mal rejimi hükümleri ve/veya cebri icra gereği Esas Sözleşme'de yazan Şirket kurucu ailesi haricindeki üçüncü bir kişi tarafından iktisap edilmesi ve devir için Esas Sözleşme'de öngörülen onayın verilmemesi halinde; payı iktisap eden üçüncü kişi genel kurula katılma hakkına ve oy hakkına haiz olmayacaktır. Bu madde kapsamında payı iktisap eden üçüncü kişiye yönetim kurulu üyeleri iktisap edilen Şirket payının gerçek değeri ile yönetim kurulunca devralmayı önerecek olup üçüncü kişinin payı yönetim kuruluna devretmeyi reddetmesi durumunda, yönetim kurulu tarafından pay defterine kayıt edilmeyecektir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:
Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre;
Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile tanınan yetkilere sahiptir.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:
a- Toplantı Vakti: Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan genel kurul toplantıları Şirket'in hesap dönemi sonundan itibaren 3 ay içinde ve yılda en az bir kere toplanır. Olağanüstü genel kurul toplantıları Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

b- Davet Şekli: Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri, genel kurul iç yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul, toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Şirket'in ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur. Türk Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

c- Toplantıya Katılım: Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak SPKn uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesine" göre hazırlar.

d- Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu pay, sahibine 5, B grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir. Oy kullanılırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. Pay sahipleri, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul toplantılarına bizzat kendileri katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir kişiyi de temsilci olarak Genel Kurul'a gönderebilirler. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya

HAT-SAN GEMİ İNŞAA SAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839811
Küçükçekmece V.D. : 439 043 8861

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaş Plaza B.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

ilişkin düzenlemelerine uyulur. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Paylar, Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür. Bir payın birden fazla sahibi bulunduğu takdirde, bunlar Şirket'e karşı haklarını ancak ortak bir temsilci aracılığıyla kullanabilirler. Böyle bir temsilci atamadıkları takdirde, Şirket tarafından söz konusu payın sahiplerinden birisine yapılacak tebligat hepsi hakkında geçerli olur.

e- Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Şirket Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen gündem müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesi saklı kalmak üzere, gündemde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz. Genel Kurul toplantılarında, toplantı ve karar yeter sayısında Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemelerine ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

f- Toplantı Yeri: Olağan ve olağanüstü Genel Kurulların toplantı yeri Şirket merkezinin veya yurt içindeki şubelerinin bulunduğu mülki idare birimi sınırları içerisinde olmak şartıyla Yönetim Kurulunun kararı doğrultusunda belirlenir. Şirket'in genel kurul toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını anılan tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

g- Toplantıların İşleyişi ve İç Yönerge: Genel kurul toplantılarının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Esas Sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır.

Gerek olağan gerek olağanüstü Genel Kurul toplantıları, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Şirket'in internet sitesi dâhil olmak üzere, ilgili mercilere bildirilir. Bütün toplantılarda Bakanlık Temsilcisinin hazır bulunması şarttır. Bakanlık Temsilcisinin gıyabında yapılacak toplantılarda alınacak kararlar geçerli değildir. Sermaye Piyasası Kurulu gerekli gördüğü takdirde Şirket Genel Kurulunda temsilci bulundurabilir.

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 1923

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİİNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 98 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D. 730 034 7537

FEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639841 Küçükçekmece V.D. 435 040 8361

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mah. Dr.Adnan Büyükdeniz Cad. Cassa Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:
Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Pay Devirleri" başlıklı 8. maddesine göre;
B grubu hamiline yazılı Şirket paylarının devri Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuatlara göre herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın serbestçe gerçekleştirilir.

Nama yazılı A grubu payların devrinde aşağıdaki esaslara uyulur:
Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesinin uyumlu bir pay sahipliği yapısının sağlanmasına bağlı olması, Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin korunmasının birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirmesi sebebiyle, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen şekilde Şirket'in pay sahipleri bileşiminin ve Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığının korunması amacı ile nama yazılı A grubu paylar öncelikle Şirket kurucu aile pay sahiplerine ve bu kurucu ortaklarının 2. dereceye kadar kan hısımlarına devredilebilir. Şirket kurucu aile pay sahiplerinin devir konusu payı devralmaması durumunda; Esas Sözleşme gereğince A grubu nama yazılı şirket payı ancak; Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının devre muvafakat etmesi ile üçüncü bir kişiye devredilebilir.

Esas Sözleşme çerçevesinde Şirket'in nama yazılı A grubu payları hiçbir şekilde yurt içinde Şirket ile aynı faaliyet kolunda faaliyet gösteren rakip bir şirkete ve/veya rakip şirket ortağına, rakip şirket çalışanına devredilemez.

A grubu nama yazılı bir Şirket payının eşler arasındaki mal rejimi hükümleri ve/veya cebri icra gereği Esas Sözleşme'de yazan Şirket kurucu ailesi haricindeki üçüncü bir kişi tarafından iktisap edilmesi ve devir için Esas Sözleşme'de öngörülen onayın verilmemesi halinde; payı iktisap eden üçüncü kişi genel kurula katılma hakkına ve oy hakkına haiz olmayacaktır. Bu madde kapsamında payı iktisap eden üçüncü kişiye yönetim kurulu üyeleri iktisap edilen Şirket payının gerçek değeri ile yönetim kurulunca devralmayı önerecek olup üçüncü kişinin payı yönetim kuruluna devretmeyi reddetmesi durumunda, yönetim kurulu tarafından pay defterine kayıt edilmeyecektir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer 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:
Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Kullanma İzin Sözleşmeleri
Şirket'in Hat-San 1 Tesisi, Yalova ili Altınova ilçesinde Yalova – Altınova Tersaneler Bölgesi Hersek – Subaşı Köyleri A20 ve A21 numaralı parsellerde bulunan 77020200097, 77020200098, 77020200152, 77020200171 ve 77020200172 taşınmaz numaralı deniz dolgu alanlarında bulunmakta olup bu alanlar Hazine'nin özel mülkiyetinde bulunmaktadır. Bu doğrultuda Şirket bu alanları 1 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesinin 101'inci maddesinin (b) bendi ile; Hazine'nin özel mülkiyetindeki taşınmazların üzerinde sınırlı ayni hak tesisi, devletin hüküm ve tasarrufu

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K-2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671958
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K-2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 4[illegible] 8361

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2 Blok No: 4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 72 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 378 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

altındaki yerlerin kiralanması ve bu yerler için gerekli görülen hallerde kullanma izni verilmesi işlemlerini yapmak üzere görev ve yetki verilen Milli Emlak Genel Müdürlüğü ile her bir taşınmaz için ayrı ayrı akdetmiş olduğu, sırasıyla, 04.04.2017, 23.06.2020, 23.06.2020, 17.02.2021 ve 23.12.2021 tarihli kullanma izni sözleşmeleri ile kullanmaktadır. Bu sözleşmelerin tamamı Hazine tarafından hazırlanmış ve şart ve koşulları birbirleriyle çok benzerdir.

Anılan sözleşmeler tahtında Şirket, bu taşınmazları tersane yatırımı yapmak amacıyla 22.11.2065 tarihine kadar bedelsiz ve binde bir hasılat payı paylaşımlı olarak kullanma hakkına sahiptir. Bu kapsamda Şirket, kiralanan taşınmazları yalnızca tersane yatırımı yapmak amacıyla kullanacak ve kullanım izni ile taşınmazın kullanım amacını değiştirecek veya kullanma alanını genişletecek şekilde faaliyet göstermeyecektir.

İlaveten, anılan sözleşme uyarınca, kullanma izni verilen taşınmazlar üzerinde yapılan tersane yatırımının tamamlanması akabinde ilgili tersanenin kullanma izin sahibi tarafından bizzat işletileceği durumlarda, tesisin işletilmesinden elde edilen yıllık toplam hasılatının binde birinin Hazine'ye ödenmesi gereklidir. Hat-San 1 Tesisi, Şirket tarafından işletilmekte olup bu doğrultuda sözleşme kapsamında Hat-San 1 Tesisi'nin yıllık toplam hasılatının binde biri Şirket tarafından Hazine'ye ödenecektir. Sözleşme tahtında toplam yıllık hasılat; işletmenin, kullanma izni verilen taşınmazın üzerindeki faaliyetleri çerçevesinde satılan mal veya hizmetler karşılığında alınan ya da tahakkuk ettirilen bedellerle, vade ve kur farkları, faiz ve kira gelirleri ile diğer gelirlerden oluşur ve tek düzen muhasebe sistemindeki gelir tablosunda yer alan net satışlar, diğer faaliyetlerden olağan gelir ve karlar ile olağandışı gelir ve karların toplamı üzerinden tespit edilir. Hasılat paylarının 2 yıl üst üste vadesinden itibaren 30 gün içinde yatırılmaması halinde ilgili kullanma izin sözleşmesi T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından feshedilecektir.

Sözleşmeler uyarınca, Şirket'e verilen kullanma izinleri 22.11.2065 yılında sona erecektir; ancak, sürenin sona ermesi akabinde Şirket tarafından talep edilmesi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen koşulların Şirket tarafından herhangi bir itiraza konu olmadan kabul edilmesi halinde, sözleşmelere konu ilgili taşınmazlar için Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından Şirket'e doğrudan kullanma izni verilebilecektir. Kullanma izninin sona ermesi veya sözleşmelerde belirtilen nedenlerle sözleşmelerin feshedilmesi halinde, kullanma izni verilen taşınmazlar üzerinde taşınır yapı niteliğinde olanlar hariç diğer tüm yapı ve tesisler sağlam ve işler durumda tazminat veya bedel ödenmeksizin Hazine'ye intikal edecektir. Anılan sözleşmelerdeki kullanma izin süresinin sona ermesinden önce Şirket'in faaliyetlerini durdurması veya sözleşmenin feshedilmesine neden olması halinde, faaliyetin durdurulduğu veya sözleşmesinin feshedildiği tarihe kadar olan hasılat payının da Şirket tarafından Hazine'ye ödenmesi gerekecektir.

Anılan kullanma izninin sözleşmelerinin devamı boyunca Şirket'in sermayesinin %50 ve üzerini temsil eden payların sahiplerinde herhangi bir değişiklik olması durumunda, bu husus sözleşme devri sayılacak ve bu devir ancak, var ise, Hazine'ye olan borçların gecikme faizi ile birlikte tamamının ödenmesi, sözleşme hükümlerine aykırılıkların T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenen sürede giderilmesi, bu ortaklar nedeniyle kullanma izninden dolayı Hazine aleyhine açılmış davalardan tüm yargılama giderleri üstlenilerek kayıtsız ve şartsız feragat edilmesi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca hazırlanacak yeni sözleşmenin koşullarının kabul edilmesi halinde

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 09 1/2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 371858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 09 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANLIK 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2 Blok No: 4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı'nın onayı ile mümkün olabilecektir. Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında Şirket'in sermayesinin %20'sini temsil eden B grubu payların halka arz edilmesi planlanmakta olup bu nedenle anılan kullanma izin sözleşmeleri kapsamında planlanan halka arz, sözleşme devri sayılmayacak ve bu doğrultuda yukarıda açıklanan bu prosedürün uygulanmasına gerek olmayacaktır.

Kira Sözleşmeleri

(i) Hat-San 2 Tesisi Kira Sözleşmesi

Şirket, ön imalat faaliyetlerini gerçekleştirdiği Hat-San 2 Tesisini, Kar Elektrik ile 15.09.2019 tarihinde akdedilen kira sözleşmesi uyarınca kullanmaktadır. Anılan sözleşme uyarınca, sözleşme konusu taşınmaz Kar Elektrik tarafından Şirket'e ilk 4 ay 21.000 TL + KDV ve kalan 120 ay 25.500 TL + KDV kira bedeli ile toplam 3.144.000 TL + KDV kira bedeli ile toplam 124 aylığına kiraya vermiştir. Kar Elektrik'e kira karşılığı "hangar binası" inşa edilerek kira borcu ödenmiştir.

(ii) Merkez Ofis Kira Sözleşmesi

Şirket'in Florya Caddesi, Florya Plaza No:88, Kat:2, Bakırköy/İstanbul adresinde bulunan merkez ofisini 20.02.2019 tarihinde 3 farklı gerçek kişi ile akdettiği kira sözleşmesi ile kiralayarak kullanmaktadır. Anılan kira sözleşmesi uyarınca Şirket 20.02.2019 tarihinden itibaren ilk yıl için aylık net 17.000 TL kira bedeli ödemesi kararlaştırılmış olup sözleşmeye göre bu kira bedeli birinci yılın sonundan itibaren her yıl Tüketici Fiyat Endeksi 12 aylık ortalaması oranında artacaktır. Mevcut durum itibarıyla belirsiz süreli kira sözleşmesi devam etmekte olup kira tutarı net 50.000 TL'dir. Ayrıca, kira bedeline vergiler vb. yasal mevzuat uyarınca Şirket tarafından ödenmesi gereken tutarlar dahil edilmemiş olup sözleşmede belirlenen aylık net kira bedeline ilaveten bu tutarlar da Şirket tarafından ödenecektir.

Müşteri Sözleşmeleri

Şirket, gemi mahiyetinde yüzer havuz üretmekte ve ürettiği bu yüzer havuzları üçüncü kişilere satmaktadır. Bu doğrultuda Şirket tarafından müşterileri ile akdedilen bu sözleşmelerin hükümleri birbirleri ile benzerdir. Anılan sözleşmeler uyarınca, Şirket sözleşmelerde belirlenen kalitede ve özelliklere sahip yüzer havuzu yine sözleşmelerde kararlaştırılan sürede üretmek ve teslim etmekle ve sözleşme bedelinin belirli bir oranına tekabül edecek şekilde banka teminat mektubu vermekle yükümlüdür. İlaveten, sözleşmeler uyarınca Şirket, yüzer havuz üretimi sırasında ilgili müşterilerin onayını alarak üretim faaliyetlerinin birtakım işçiliklerini alt yüklenicilere yaptırabilmektedir.

Anılan sözleşmelerde birim fiyat öngörülmüş olup sözleşmelerde belirlenen birim fiyat üzerinden hesaplanan sözleşme bedelinin bir bölümü Şirket'e avans olarak ödenmekte, kalan bölümü ise yüzer havuzun sözleşmeye uygun olarak ilgili müşteriye teslim edilmesi üzerine ödenmektedir; Şirket ise ürettiği yüzer havuzları geç teslim ettiği hallerde sözleşmelerde belirtilen oran üzerinden hesaplanacak gecikme cezası ödeyecektir. İlaveten, sözleşmelerde belirlenen ve yüzer havuzların kesin kabulünden sonra başlayacak garanti süresi boyunca Şirket, ürettiği yüzer havuzlara bakım ve onarım hizmeti verecektir. Aynı zamanda Şirket, sözleşmelerde belirlenen garanti süresinin sona ermesinden sonra yine sözleşmelerde belirlenen süre boyunca ilgili müşterilere yedek parça, işletme ve onarım malzemesi veya muadilini bedeli karşılığında temin edecektir

Taşeron Sözleşmeleri

Şirket, ürettiği gemilerin üretim faaliyetlerinden bazılarını ilgili müşterilerinden onay alarak çeşitli üçüncü kişi yüklenicilere yaptırmaktadır. Bu doğrultuda Şirket, gemilerin çeşitli inşa işleri ve bakım ve onarım gibi çeşitli işlerin sözleşmelere uygun olarak yapımına ilişkin çeşitli zamanlarda yüklenici sözleşmeleri akdetmiştir. Bu sözleşmelerin şart ve koşulları birbirleriyle benzer olup bu sözleşmeler uyarınca, yükleniciler sözleşme konusu işlere sözleşmede belirtilen tarihte işe başlamak ve işleri yine sözleşmelerde belirlenen sürede teslim etmek zorundadır. İşin belirtilen teslim edilmemesi durumuna yükleniciler, Şirket'e değişen tutarlarda gecikme cezası ödemekle yükümlülerdir. Aynı zamanda sözleşmelerin bazılarında yüklenicilere yapılan hakediş ödemelerinden belli bir oranda kesinti yapılarak bu tutarların teminat olarak ayrılacağı veya yüklenicilerin Şirket'e teminat mektubu vereceği düzenlenmiştir.

Hizmet/Tedarik Sözleşmeleri

Şirket, faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla çeşitli hususlara ilişkin olarak üçüncü kişilerden çeşitli hizmetler ve mallar temin etmektedir. Söz konusu hizmetlere ve malların tedarikine ilişkin sözleşmeler, Şirket tarafından temin edilecek hizmet ve tedarik edilecek mal bazında imzalanmakta ve bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin sürekliliği sağlanmaktadır. Şirket'in üçüncü kişiler ile imzaladığı bu sözleşmeler uyarınca temin ettiği hizmetler ve tedarik ettiği mallar başlıca (i) atık taşıma hizmetleri, (ii) çevre danışmanlık hizmetleri, (iii) iş sağlığı ve güvenliği, (iv) özel güvenlik hizmetleri, (v) yazılım hizmetleri, (vi) yemek tedarik hizmetleri ve (vii) personel taşıma hizmetleridir.

Danışmanlık Sözleşmeleri

Şirket ile Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş. arasında 01.08.2022 tarihinde akdedilen sözleşme uyarınca Şirket, halka arz kapsamında danışmanlık hizmeti almaktadır. Alınan danışmanlık hizmeti genel anlamda Şirket'in durum tespit raporunun hazırlanması, halka arz süreçlerinin takibi ve Şirket çalışanlarına halka arz süreci ile ilgili eğitimler verilmesi ve Şirket'in tanıtım/sunum dokümanlarının hazırlanmasıdır. Sözleşme uyarınca bu hizmet karşılığında Şirket, danışman firmaya aylık 50.000 TL + KDV tutarında hizmet bedeli ödemesi[1] gerçekleştirmekte olup Şirket'in halka arzının başarıyla sonuçlanması durumunda ise halka arz bedelinin %1'i oranındaki meblağı başarı primi olarak danışman firmaya ödeyecektir.

Genel Kredi Sözleşmeleri

Kredi alan olarak Şirket ve kredi veren olarak Türkiye'de kurulu çeşitli bankalar arasında çeşitli genel kredi sözleşmeleri akdedilmiştir.

Anılan genel kredi sözleşmeleri, ilgili bankaların standart sözleşmeleri olup genel olarak bankalara kredi alan şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme,

[1] Söz konusu Sözleşme'nin 9.4 numaralı maddesinde; "başarı primi ödemesi gerçekleştirilirken, Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş.'nin Şirket'ten aldığı aylık sabit ödemelerin başarı primi ödemesinden mahsup edileceği" hususu düzenlenmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dağıtımın Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 767
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

temerrüt faizi işletme gibi geniş hak ve yetkiler tanımaktadır. Söz konusu genel kredi sözleşmelerinin çoğunluğu, çeşitli kefaletlerle teminat altına alınmıştır.

Finansal Kiralama Sözleşmeleri

Şirket'in faaliyetleri kapsamında kullandığı çeşitli makinelere ilişkin çeşitli finansal kiralama kuruluşlarıyla finansal kiralama sözleşmeleri akdetmiştir. Şirket'in akdetmiş olduğu finansal kiralama sözleşmeleri, benzer finansal kiralama işlemlerinde kullanılan standart nitelikte finansal kiralama sözleşmeleridir. Taksitler tamamlandığında kiralanan malvarlıkları, Şirket'in mülkiyetine geçecektir.

Marka Lisans Sözleşmesi ve Ek Protokol

Şirket, Hat-San İnşaat ile akdetmiş olduğu 02.01.2023 tarihli inhisari olmayan marka lisans sözleşmesi uyarınca, 29.07.2009 tarihli ve 2009 40607 tescil numaralı "hat-san şekil" markasını, markanın tescilli olduğu tüm mal ve hizmetler üzerinde 01.01.2023 tarihinden itibaren 10 yıl boyunca bedelsiz olarak kullanma hakkına sahip olup anılan marka lisans sözleşmesinin bu 10 yıllık süresinin sona ermesinden önce taraflardan herhangi biri tarafından sözleşmenin yenilenmemesine ilişkin talep iletilmediği müddetçe sözleşme yenilenebilecektir. Yine Şirket ile Hat-San İnşaat arasında akdedilen 01.09.2023 tarihli Ek Protokol uyarınca; 01.01.2023 tarihinden itibaren 10 yıllık sürenin bitiminden 1 ay önce taraflarca yazılı olarak sözleşmenin yenilenmeyeceği kararlaştırılabilecek olup sözleşmenin 1 ay önce taraflarca yazılı olarak yenilenmeyeceği bildirilmedikçe sözleşme, kendiliğinden 10 yıl daha uzayacaktır. Şirket, sözleşme konusu markayı Türkiye sınırları içerisinde geçerli olacak şekilde sözleşme süresi boyunca sözleşmede belirtilen şekil ve koşullarda bedelsiz olarak kullanacaktır. Sözleşmenin 1 ay önce taraflarca yazılı olarak yenilenmeyeceği bildirilmedikçe; sözleşmenin kendiliğinden 10 yıl daha uzaması halinde de Şirket, sözleşme konusu markayı, sözleşme süresi boyunca, sözleşmede belirtilen şekil ve koşullarda bedelsiz olarak kullanacaktır.

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:

Şirket'in, Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.) tarafından hazırlanan 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 dönemlerine ait finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporu ile birlikte Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 01.01.2023-31.03.2023 ara dönemine ait finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporu www.hat-san.com.tr adresinde ve Ek/1'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:

31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.) tarafından

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 435 040 8351

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporu hazırlanmış olup 31.03.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır.

Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.)	
Finansal Tablo Dönemi	31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022
Sorumlu Denetçi	Doğuş BEKTAŞ
Adresi	Barış Mah. Akdeniz Cad. No:8/1/5 Beyaz Center, Beylikdüzü/İstanbul
Telefon	(0212) 709 09 07
Faks	(0212) 806 97 65
İnternet Adresi	www.abakusbd.com.tr
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Prime Global, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMMO)

Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş.	
Finansal Tablo Dönemi	31.03.2023
Sorumlu Denetçi	Serhan AKKOYUNLU
Adresi	Oğuzlar Mah. Osmanlı Cad. 1396. Sok. (Eski 33. Sok.) No:13 Balgat, Çankaya/Ankara
Telefon	(0312) 284 62 22
Faks	(0312) 284 73 19
İnternet Adresi	www.serberkerymm.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	DFK International, Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, Kamu Gözetim Kurumu, Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler ve Yeminli Mali Müşavirler Odaları Birliği

01.01.2023-31.03.2023 ara dönemine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2022, 31.12.2021 ve 31.12.2020 dönemlerine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır. İlişikteki 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihli finansal tablolar ise, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" adlı paragrafta belirtilen hususların muhtemel etkileri hariç olmak üzere, Grup'un 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal durumu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 97 Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 95 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 539811 Küçükçekmece V.D. : 435 044 8351

SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 1923 08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0216 319 26 00 Fax: 0216 692 72 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787 Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

finansal performansının ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı:
Şirketin özel bağımsız denetimini yapmak üzere, 31 Aralık 2021 tarihinden sonra atanmış olmamızdan dolayı, ilişikteki 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihli finansal tabloların dönem sonu itibarıyla fiziki stok sayımlarını gözlemleyememiş bulunuyoruz. Dolayısıyla 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal durum tablosunda bulunan stoklar ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan Satışların Maliyeti hesap kalemi için ilave bir düzeltmenin gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:
31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.) tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmış olup 31.03.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır.

Şirket yönetiminin pazar araştırmaları sonucundaki önerileri doğrultusunda Şirket'in 26.04.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, bağımsız denetim şirketi değişikliği kabul edilmiştir.

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:
2023 yılının özellikle 2. çeyreğinden itibaren kurlarda önemli nitelikte artış görülmekte olup Şirket gelirlerinin tamamına yakınının döviz bazlı olması ve maliyetlerin bir kısmının TL olması sebebiyle Şirket'in hasılat ve karlılığının pozitif etkileneceği öngörülmektedir. Bununla beraber Şirket'in finansman giderleri döviz ağırlıklıdır, döviz kurlarındaki artışın Şirket'in finansman giderlerini yükseltmesi öngörülmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞA A.Ş. BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Çd. Florya Plaza No: 88 K:4 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 PBX Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671868 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:4 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639811 Küçükçekmece V.D.: 435 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANLIK 08 EKİM 2023

BAFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaret Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 492 92 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 764 Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, 1 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde yapılan açıklamalar uyarınca; 4490 sayılı Türk Uluslararası Gemi Sicil Kanunu ile sağlanan teşvikler çerçevesinde Şirket'in TUGS'a kayıtlı yüzer havuzlarında vererek tamamladığı hizmetlerden elde ettiği gelirler ve yeni inşaası tamamlanan TUGS'a kayıt ederek sattığı gemilerden elde ettiği gelirlerde kurumlar vergi oranı %0'dır. Bu kanunda bir değişiklik olmayacağı ve kurumlar vergi oranının %0 olarak kalacağı öngörülmektedir. Şirket'in bu kapsamda olmayan gemi dönüşüm faaliyetleri, TUGS'a kayıtlı olmayan gemi inşa ve satış faaliyetlerinden ve tamamlanmamış projelerinden elde ettiği gelirlerden kurumlar vergisi yükümlülüğü oluşmaktadır. 2023 yılı için %20 olarak belirlenmiş Kurumlar Vergisi Oranı 2023 yılı Temmuz ayında %25'e çıkarılmış olup bu durumun Şirket'in, vergi giderini yükselteceği öngörülmektedir.

Bununla birlikte kurumlar vergisi mükellefleri tarafından 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında; kurumlar vergisi istisnaları ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında tek seferlik ek vergi alınmasına karar verilmiş olup bu kapsamda Şirket, tek seferlik olmak üzere toplamda 40.844.117 TL deprem vergisi ödeyecektir. Bu verginin yarısı olan 20.422.059 TL mevcut durum itibarıyla ödenmiş olup kalanı da 2. taksit olarak 2023 yıl sonuna kadar ödenecektir.

Şirket'e ilişkin hazırlanan 01.01.2023-31.03.2023 ara dönem sonuna ait bağımsız denetim raporunda, ilgili dönem sonu bakiyesinde maddi duran varlıklar tutarı 720.508.370 TL'dir. Bununla birlikte söz konusu varlıklara ilişkin İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 19.08.2023 tarihli ve 2023/1960 sayılı Gayrimenkul Değerleme Raporu'nda söz konusu varlıkların değeri, KDV hariç 3.810.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu Gayrimenkul Değerleme Raporu kapsamındaki değer artış tutarının mevcut durum itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına yansıtılmaması yönündeki muhasebe politikası bulunmakla birlikte yine Şirket paylarının halka arzına ilişkin hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda "İndirgenmiş Nakit Akımları Analizinin" tahmin süresi olan 2028 yılı sonuna kadar da "söz konusu değer artışının finansal tablolara yansıtılmaması" yönündeki muhasebe politikasının sürdürülmeye devam edileceği, söz konusu süre içerisinde muhasebe politikalarında yalnızca gelir tablosuna pozitif etkide bulunacak değişikliklerin yapılabileceği hususunu Şirket 07.09.2023 tarihli taahhütnamesi ile kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Bununla birlikte Şirket ile Karpowershipyard Rauf Bey Company Limited arasında "2 adet enerji gemisi inşaası/dönüşümü" projesine ilişkin 15.08.2023 tarihli sözleşme akdedilmiş olup sözleşme bedeli toplamı 105.936.480 USD'dir.

23.4. Proforma finansal bilgiler:
Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:
Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kâr payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:
Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 15. maddesine göre;
Şirket kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:
a-) 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, 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 yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, 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.

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

Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararıyla ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde yönetim kuruluna kar payı avansı dağıtılmasına karar vermek üzere yetki verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Şirket Genel Kurulu 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemler için kârın dağıtılmamasına karar vermiştir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ZAMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SA ... BAKIM ONARIM DENİZ ... VE TİC. A.Ş. Florya Cd. ... Bakırköy-İST. Tel: 0212 ... 0212 662 95 97 ... 71858 ... 30 034 7537

PEKAR ... A.Ş. Florya ... Tel: ... 882 85 87 ... 211 ... 450 640 8861

186

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sanayi Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Onassis Plaza 2, Blok No:4 K:7 D:16 ... İST. Tel: 0212 315 26 00 Fax: 0216 ... 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 ... Mersis No: 0478003267870001 Tic.Sic.No: 271081

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:

Son 12 ayda Şirket'in finansal durumu veya karlılığı üzerinde etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde önemli ölçüde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri gibi hukuki ihtilaflar bulunmamaktadır. Şirket faaliyetlerinin olağan akışı çerçevesinde zaman zaman müşterilerle, tedarikçilerle, çalışanlarıyla, vergi idaresi ve benzeri kişi ve kurumlarla davalara taraf olmaktadır.

Şirket'in taraf olduğu davalar, icra takipleri ile arabuluculuk süreçlerine dair özet bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almakta olup detaylı bilgiler Ek/5'te yer verilen Bağımsız Hukukçu Raporu'nun eklerinde bulunmaktadır.

Şirket Lehine Açılmış Davalar				
Dava Açıklaması	**Dava Adedi**	**Dava Tutarı (USD)**	**Dava Tutarı (Euro)**	**Dava Tutarı (TL)**
Alacak	2	411.212		-
İtirazın İptali	3	-	-	245.832
Taksirle Yaralama	1	-	-	-
Takibin Taliki veya İptali	1	-	-	-
İdari İşlemin İptali	1	-	-	-
Toplam	**8**	**411.212**	**0**	**245.832**
Şirket Aleyhine Açılmış Davalar				
Dava Açıklaması	**Dava Adedi**	**Dava Tutarı (USD)**	**Dava Tutarı (Euro)**	**Dava Tutarı (TL)**
Alacak	58	27.200	553.817	40.312.321
İş Kazası	12	-	-	1.187.494
Rücuen Tazminat	12	-	-	433.349
İş Sözleşmesinden Kaynaklı Tazminat	1	-	-	-
Tazminat	9	-	-	2.428.757
Tazminat (Maddi Manevi)	7	-	-	901.200
İtirazın İptali	3	-	-	1.663.903
İşçilik Alacakları	9	-	-	207.818
Ticari Alacak, Sözleşmeden Kaynaklı	2	-	-	253.103
Delil Tespit Kararına İtiraz	1	-	-	-
Toplam	**114**	**27.200**	**553.817**	**47.387.943**

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz edilecek payların nominal değerleri toplamı 44.300.000 TL olup 33.462.907 TL'lik kısmı İhraççının sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 188.037.093 TL'den 221.500.000 TL'ye artırılacaktır. Kalan 10.837.093 TL nominal değerli kısım ise İhraççının mevcut ortaklarından Pekar Grup İnşaat A.Ş. tarafından ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Grubu	**Nama / Hamiline Olduğu**	**İmtiyazlar**	**Pay Sayısı**	**Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)**	**Bir Payın Nominal Değeri (TL)**	**Toplam (TL)**	**Sermayeye Oranı (%)**
B	Hamiline	Yoktur.	44.300.000	25,83	1,00	44.300.000	20,00
Toplam						**44.300.000**	**20,00**

Halka arz edilecek 44.300.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 171.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %25,83 olurken, halka arz sonrası oluşacak 221.500.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %20,00 olacaktır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

08 Eylül 2023

HAT-SA... İNŞ. İHL... AA BAKIM ONARIM DE... LAT ... VE TİC. A.Ş. Florya Cd. ... Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0... 6... Fax: 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No: 671858 K.Ç. Ver. No: 730 034 7537

PEKAR ... A.Ş. Florya ... 28 K: 2 ... İSTANBUL Tel: ... 0212 662 95 97 Ticaret Sicil No: ... 811 Vergi No: 033 040 8361

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sarıyer Mah. ... Büyükdere Cad. ... Plaza 2 ... İSTANBUL Tel: 0212 ... Boğaziçi Kurumlar V.D. ... Mersis No: 0470... 271091

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	33.462.907	19,51	1,00	33.462.907	15,11
Toplam						**33.462.907**	**15,11**

Sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek 33.462.907 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 171.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %19,51 olurken, halka arz sonrası oluşacak 221.500.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %15,11 olacaktır.

Ortak Satışı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	10.837.093	6,32	1,00	10.837.093	4,89
Toplam						**10.837.093**	**4,89**

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 10.837.093 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 171.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %6,32 olurken, halka arz sonrası oluşacak 221.500.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %4,89 olacaktır.

Halka Arz Eden Ortak

No	Ortağın Adı, Soyadı/Unvanı	Halka Arzı Yapılacak Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortak Satışı Yapılacak Payların Halka Arz Sonrası Şirket Sermayesindeki Payı Oranı (%)
1	Pekar Grup İnşaat A.Ş.	10.837.093	4,89

Payların ISIN Kodu, SPK onayını takiben temin edilecek olup MKK nezdinde kaydileştirilecektir.

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 Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:
Şirket'in payları henüz kaydileştirmemiş 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SA... BAKIM ONARIM D... VE TİC. A.Ş. Florya Cd. ... Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 6... Fax: 0212 662 95 97 ...da Sicil No: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. ... Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 6... Fax: 0212 662 95 97 ... Sicil No: ...8311 Küçükçekmece V.D.: 433 040 8331

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Onsas Plaza 2.Blok No: 7 D:16 Ümraniye İST. Tel: 0212 3... Fax: 0216 ... Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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:

Kâr Payı Hakkı: Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul, halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılması için Esas Sözleşme'de hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir.

Ortaklıkların ilgili finansal yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabilir kâr matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

- <u>İhraççının kârından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:</u> Halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kâr elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren finansal yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 046 8361

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cascas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

- Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı: 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 10.04.2019 tarih ve 2018/136E. Ve 2019/21 K. Sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.
- Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.
- Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket; Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemekte ve kâr dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımı yapmaktadır.
- Kâr payı avansı: Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur

Oy Hakkı: Türk Ticaret Kanunu'nun 434. Maddesi uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. Maddesinde düzenlendiği üzere; Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A grubu pay, sahibine 5, B grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir. Halka arz edilen paylar B Grubu paylardır. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 432. Maddesi uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması halinde pay sahibine karşı sorumludur.

Türk Ticaret Kanunu'nun 433. Maddesi uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 435. Maddesi uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya Esas Sözleşme'yle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

Türk Ticaret Kanunu'nun 436. Maddesi uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN A/E TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeğiz Cd. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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

SPKn'nun 30. Maddesi uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Yeni Pay Alma Hakı: Türk Ticaret Kanunu'nun 461. Maddesi uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak Esas Sözleşme'nin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn'nun 18. Maddesi uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: Türk Ticaret Kanunu'nun 507. Maddesi uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin 18'inci maddesi uyarınca Şirketin sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn'nun 14. Maddesi ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile Türk Ticaret Kanunu'nun 437. Maddesi uyarınca 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 bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine 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 yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. Maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. Ve 30. Maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Türk Ticaret Kanunu'nun 414., 415., 419., 425. Ve 1527. Maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639911
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Ceşme Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 492 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 12. Maddesi uyarınca; genel kurul toplantılarına davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri, genel kurul iç yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanır. Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Şirket'in ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur. Türk Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantısından en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

İptal Davası Açma Hakkı: Türk Ticaret Kanunu'nun 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18. Maddesinin 6. Fıkrası ve 20. Maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, 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.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için 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 hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer mahkemesinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel 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, kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 630 010 8281

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:3 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 22 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 767
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn'nun 24. Maddesi uyarınca SPKn'nun 23. Maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir. Sermaye Piyasası Kurulu, 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Sermaye Piyasası Kurulu, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. 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, halka açık ortaklık bu payları belirlenecek esaslara göre satın almakla yükümlüdür. Sermaye Piyasası Kurulu ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Çıkarma ve Satma Hakkı: SPKn'nun 27. Maddesi ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Şirket'in oy haklarının %98'ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, süre içerisinde, azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları: Türk Ticaret Kanunu'nun 411., 412., 439., 531. Ve 559. Maddeleri 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. 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

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 639811
Küçükçekmece V.D. : 423 040 8851

SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 32 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 470 0096 787
Mersis No: 0470003678700011 Tic.Sic.No: 271081

sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az 1 milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Anadolu Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemeleri'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili 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.

Özel Denetim İsteme Hakkı: Türk Ticaret Kanunu'nun 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 İstanbul Anadolu Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemeleri'nden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı: Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulunun 08.05.2023 tarih ve 2023/12 sayılı kararı ile halka arza yönelik olarak aşağıdaki karar alınmıştır.

- Şirket'in 940.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 188.037.093 TL olan çıkarılmış sermayesinin 33.462.907 TL nakden artışla 221.500.000 TL'ye çıkarılmasına, bu suretle ihraç edilecek 33.462.907 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 33.462.907 adet B grubu hamiline yazılı payların mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak halka arz edilmesine,
- Mevcut ortaklardan Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin sahip olduğu 10.837.093 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 10.837.093 adet B grubu hamiline yazılı payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
- Sermaye artırımı ve ortak satışı kapsamında halka arz edilecek toplam 44.300.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 44.300.000 adet B grubu hamiline yazılı imtiyazsız payların halka arza aracılık eden aracı kurum İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") hükümleri başta

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639511
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible] 0056 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

olmak üzere SPK'nın tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için SPKn ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

- Toplanan talebin halka arz edilen payların tamamını karşılamaması ve halka arz sürecinin devam ettirilmesi halinde, öncelikle sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek payların satılmasına, ihraç edilen payların tamamının halka arz kapsamında satılamaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların süresi içerisinde, SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz sonrası alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
- Payların halka arzına ilişkin aracılık hizmetleri için İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine,
- Payların halka arz fiyatının İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak bağımsız fiyat tespit raporu ile tespit edilmesine,
- Halka arza ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. başta olmak üzere ilgili kurum ve kuruluşlara başvuru yapılmasına, söz konusu iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesini teminen Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Halid İsmail PEPE'nin münferiden yetkili kılınmasına 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:
Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Pay Devirleri" başlıklı 8. Maddesine göre;
B grubu hamiline yazılı Şirket paylarının devri Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuatlara göre herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın serbestçe gerçekleştirilir.

Nama yazılı A grubu payların devrinde aşağıdaki esaslara uyulur:
Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesinin uyumlu bir pay sahipliği yapısının sağlanmasına bağlı olması, Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin korunmasının birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirmesi sebebiyle, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen şekilde Şirket'in pay sahipleri bileşiminin ve Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığının korunması amacı ile nama yazılı A grubu paylar öncelikle Şirket kurucu aile pay sahiplerine ve bu kurucu ortaklarının 2. Dereceye kadar kan hısımlarına devredilebilir. Şirket kurucu aile pay sahiplerinin devir konusu payı devralmaması durumunda; Esas Sözleşme gereğince A grubu nama yazılı şirket payı ancak; Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının devre muvafakat etmesi ile üçüncü bir kişiye devredilebilir.

Esas Sözleşme çerçevesinde Şirket'in nama yazılı A grubu payları hiçbir şekilde yurt içinde Şirket ile aynı faaliyet kolunda faaliyet gösteren rakip bir şirkete ve/veya rakip şirket ortağına, rakip şirket çalışanına devredilemez.

A grubu nama yazılı bir Şirket payının eşler arasındaki mal rejimi hükümleri ve/veya cebri icra gereği Esas Sözleşme'de yazan Şirket kurucu ailesi haricindeki üçüncü bir kişi tarafından iktisap edilmesi ve devir için Esas Sözleşme'de öngörülen onayın verilmemesi halinde; payı iktisap eden

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 58 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 58 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 629811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98
08 Ekim 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassan Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

üçüncü kişi genel kurula katılma hakkına ve oy hakkına haiz olmayacaktır. Bu madde kapsamında payı iktisap eden üçüncü kişiye yönetim kurulu üyeleri iktisap edilen Şirket payının gerçek değeri ile yönetim kurulunca devralmayı önerecek olup üçüncü kişinin payı yönetim kuruluna devretmeyi reddetmesi durumunda, yönetim kurulu tarafından pay defterine kayıt edilmeyecektir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

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

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

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

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

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma 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, Kurulca 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'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 86 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 86 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassia Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69 12 57
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0086 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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:

Şirket paylarının halka arzı öncesinde, SPK'nın payların ihracına ilişkin onay vermesi gerekmektedir.
Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için SPK haricinde Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne işbu İzahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer verilmektedir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka makamların onayının alınması gerekmemektedir.

SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) 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 Borsa'da 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 Borsa'da satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

25.1.2. Halka Arz Edilen Payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 44.300.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 221.500.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayeye oranı %20,00 olacaktır.

Pay Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilecek Pay Toplamı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	1	33.462.907 (Sermaye Artırımı)	15,11
B	Hamiline	Yoktur	1	10.837.093 (Ortak Satışı)	4,89
Toplam				**44.300.000**	**20,00**

Bununla birlikte, Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup halka arz sonucu sermaye artırımı ile oluşturulan paylardan satılamayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 7 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639811 Küçükçekmece V.D.: 433 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Ceyhan Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 678 Mersis No: 4780036787000011 Tic.Sic.No: 271081

tutar ve oran, yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup SPK'nın onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

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 en az 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla Şirket paylarının halka arzında satış, İnfo Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır.

a) **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** (i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler, (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturan gerçek kişiler ile (iii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin 25.1.14 maddesinde yer alan içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı Grubu dışında kalan hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

b) **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan;

i) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, 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 Kanunu'nun geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,

iii) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası,

iv) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu SPK tarafından kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır[1].

---

[1] SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, portföy yönetim şirketleri, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşteri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, ünvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, ünvanında 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 kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.
30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca;
Yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı Grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 38 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7587

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639811 Küçükçekmece V.D.: 439 040 8351

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No: 4 K: 7 D: 16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 642 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 408 0436 787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

c) **Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar:** Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar'la yurt dışında yerleşik olan aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarında BİST'te işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Başvuru Şekli:
Şirket paylarının halka arzına katılmak isteyen tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu izahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerine, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların ise yalnızca İnfo Yatırım'a müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir.

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:
- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi.
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi.

İnternet, telefon bankacılığı, mobil bankacılık veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi, mobil bankacılık 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.

30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı Grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYŞ) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.

Bu halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar
Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubuna tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya.Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 639812 Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 [illegible] 87 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

08 Eylül 2023

belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında talepte bulunabilecek pay tutarı söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben ödeyeceklerdir.

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

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

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

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

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. T.C. Kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 489 046 8331

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cebsas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 72 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir.

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında İnfo Yatırım, Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:
Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına İnfo Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi birlikte karar verecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:
Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına İnfo Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi birlikte karar verecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında İnfo Yatırım, Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında en yüksek tutarlı talepten başlanarak yeniden dağıtıma konu edilecektir. İnfo Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsisat grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne verecektir. Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen günü takip eden iş günü içerisinde onaylayacak ve onayladığını İnfo Yatırım'a bildirecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar
Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların işbu izahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. 201 Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 539511 Küçükçekmece V.D.: 439 040 8351

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dereboyu Caddesi Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4 [illegible] 787 Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen ve daha önce farklı bir işleme teminat gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile halka arz fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

A- Nakden Ödeme:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedelini, bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

B- Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:
Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir.

Teminata Alınacak Kıymet /Döviz	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	0,97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	0,95	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)	0,95	Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi, bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir.)	0,85	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No:88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 93 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 639811 Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 U Z M A N 1 08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Samy Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessur Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 476 [illegible] Mersis No: 0476003678700011 Tic.Sic.No/271081

Kira Sertifikası	0,85	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/ işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Kira Sertifikası Katılım Fonları	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Hisse Senedi Fonu	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	0,90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST 30'da yer alan paylar)	0,90	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)	0,90	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinden alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL	1	-	-
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – (ABD Doları, Avro, Sterlin)	0,90	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, tahsilatın yapıldığı andaki her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)

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

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

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki blokaj 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

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DİŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

203

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Ceasas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 662 12 15
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve emir iletimine aracılık eden yetkili kuruluşlar, teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, 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.

SPK Karar Organı'nın i-SPK.45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k.) sayılı İlke Kararı ve söz konusu ilke kararında yer alan hususların açıklanmasına yönelik alınan i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) sayılı İlke Kararı ile;
Ortaklıkların paylarının ilk halka arzında aracı kurumlar tarafından kredili işleme konu taleplerin toplanmasına ilişkin uygulamanın yeknesaklaştırılmasını ve kredili sermaye piyasası aracı işlemlerine ilişkin bazı hususlarda uygulamanın yönlendirilmesini teminen, aşağıdaki esasların uygulanmasına karar verilmiştir:

A. Ortaklıkların paylarının ilk halka arzında, payları satın almak isteyen yatırımcıların taleplerinin II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin (II-5.2 sayılı Tebliğ) beşinci maddesinin beş ve altıncı fıkralarında belirtilen usul ve esaslara göre toplanması zorunludur. Bu kapsamda, yatırımcıların taleplerini ilettikleri aracı kurumlardaki hesaplarında bulunan nakit tutarlarıyla veya II-5.2 sayılı Tebliğ'in 5 inci maddesinin altıncı fıkrası kapsamındaki varlıkların izahnamede belirtilen şekilde blokajı yoluyla talepte bulunmaları gerekmektedir. 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 tarafından müşterilerine kredili sermaye piyasası aracı işlemi yaptırılabilir. 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

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya.Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 646 8351

SERMAYE PİYASASI KURULU
UZMANI 98
08 Eylül 2023

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Gessan Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

oranları olmak üzere Seri: V, No:65 sayılı Tebliğ'in kredili sermaye piyasası işlemlerine ilişkin hükümlerine uygun hareket edilmesi zorunludur. Aracı kurumlar tarafından, payların halka arzına ilişkin birincil piyasa işlemlerinde ve talep toplanmasında Seri: V, No:65 sayılı Tebliğ'in 9 uncu maddesi kapsamında müşterilerine satın alınmak üzere talepte bulunulan payların değerinden daha az net varlıkla işlem yaptırılamaz.

B. Seri: V, No: 65 sayılı Tebliğ'in'5 inci maddesinin ikinci fıkrasının uygulanmasına ilişkin olarak (halka arzlarla sınırlı olmaksızın tüm işlemlerde):
- Kredili işlem sözleşmesi imzalanan her müşteri için kredi komitesi tarafından kredi limiti belirlenmesi ve belirlenen bu limitin kararın alındığı tarihte veri depolama kuruluşuna bildirilmesi zorunludur. Kredi limiti belirlenmesi sırasında müşterilerin malvarlığı, ödeme gücü, likiditesi ve diğer tüm gerekli tevsik edici bilgi ve belgelerin temin edilmesi şarttır.
- Kredi komitesi karar defterinde yer alan kararlar için elektronik ortamda da bir defter tutulur ve alınan kararlar kredi komitesi karar defterinin imzalandığı tarihte Kurul'un belge ve kayıt düzenlemeleri uyarınca tarih ve sıra numarası verilmek suretiyle zaman damgalı olarak elektronik karar defterine de kaydedilir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:
Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece İnfo Yatırım'a başvuruda bulunabilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12:00'ye kadar İnfo Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar:
Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece İnfo Yatırım'a başvuruda bulunabilecektir.
Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12:00'ye kadar İnfo Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Halka arza katılan yatırımcıların ödeyecekleri pay bedelleri, tahsilatları yapan yatırım kuruluşları tarafından İnfo Yatırım'ın hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen pay bedelleri, İnfo Yatırım tarafından tahsil edilince, halka arz için açılmış olan aşağıdaki hesaplara, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibinin payları doğrultusunda aynı gün yatırılacaktır.

Hesap Sahibi	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Banka	T. Vakıflar Bankası T.A.O.
Şubesi	Tuzla Ticari
IBAN Numarası	TR19 0001 5001 5800 7319 7202 86

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639311
Küçükçekmece V.D. : 439 046 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cad.Cessa Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Hesap Sahibi	Pekar Grup İnşaat A.Ş.
Banka	T. Vakıflar Bankası T.A.O.
Şubesi	Tuzla Ticari
IBAN Numarası	TR47 0001 5001 5800 7319 7203 64

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilir. İnternet, telefon bankacılığı, mobil bankacılık veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi, mobil bankacılık 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 ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece İnfo Yatırım tarafından toplanacaktır.

Konsorsiyum lideri İnfo Yatırım'a ve konsorsiyum üyelerine ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4, 2. Blok D:16 Ümraniye/İstanbul
Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0216 692 12 75
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Göztepe, Göktürk, Levent, Etiler, Şişli, Maslak, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Antalya, Aydın, Balıkesir, Bodrum, Bursa, Diyarbakır, Gaziantep, İzmir, Kayseri, Kırıkkale, Mersin, Samsun ve Van İrtibat Büroları ve www.infoyatirim.com adresi ve İnfoTrade Pro uygulaması

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli/İstanbul
Tel: 0 212 371 18 00, Faks: 0 212 371 18 01
Genel Müdürlük, İstanbul-Beylikdüzü, İstanbul-Göztepe, İstanbul-Kadıköy, İstanbul-Ataşehir, İstanbul-Zorlu Center, İstanbul–Merkez, İstanbul-Maltepe, Ankara, Ankara Çankaya, Ankara Çukurambar, Ankara Dumlupınar, Ankara-Tunalı Hilmi, Antalya, Bursa, Çanakkale, Denizli, Eskişehir, İzmir, İzmir-Konak, Kayseri, Kırıkkale, Konya, Mersin, Tekirdağ İrtibat Şubeleri, 0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.a1capital.com.tr internet sitesi

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671358
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8851

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANLIK 98

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0056 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe, Keskin Kalem Sok. No:29, 34394 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 216 26 61, Faks: 0212 266 05 43
Acar Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve İzmir Şubesi, 0212 216 26 61 numaralı telefon ile www.acar.com.tr internet sitesi

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. No:1 U/B256 34485 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 444 09 68 – 0212 304 19 19, Faks: 0212 290 21 41
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, Sarıyer Şube, Çorum Şube, İstanbul Göktürk, Ankara, Adana, Pamukkale/Denizli ve Isparta İrtibat Büroları ile www.ahlatciyatirim.com.tr internet sitesi

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center 4. Levent 34330 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 334 94 94, Faks: 0212 249 12 87
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir ve Nişantaşı Şubeleri, tüm Akbank T.A.Ş. Şubeleri, 444 25 25 numaralı telefon, www.akbank.com internet sitesi ve Akbank mobil uygulaması

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Fulya Mah. Büyükdere Cad. Torun Center A Blok Apt. No: 74A/80 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 370 03 70, Faks: 0212 370 03 71
ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, Ankara, İzmir, Erzurum ve Karabük Şubeleri, www.albyatirim.com.tr internet sitesi ve ALB Yatırım mobil uygulaması

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Haberler Sok. No:10 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 213 08 00, Faks: 0212 346 09 89
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, Merkez Şube ve tüm irtibat büroları, 0212 213 08 00 numaralı telefon, www.alnusyatirim.com internet sitesi ve Alnus Trader mobil uygulaması

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat:12 34349 Balmumcu, Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 310 63 84, Faks: 0212 310 62 10
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Merkez Şube ve Bostancı İrtibat Bürosu, Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Şubeleri, 0212 310 60 60 numaralı telefon, www.atayatirim.com.tr internet sitesi ile ATA YATIRIM ve NKOLAY mobil uygulamaları

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy/İstanbul
Tel: 0216 547 13 00, Faks: 0216 547 13 98 – 0216 547 13 99
444 1 263 numaralı telefon ve www.bmd.com.tr internet sitesi

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:86 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7987

PEKAR GRUP DIŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 86 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 629811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 612 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi No:13 Kat:9 34485, Maslak, Sarıyer/İstanbul
Telefon No: 0 212 317 27 27, Faks: 0 212 317 27 26
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Burgan Bank A.Ş. şubeleri, www.burgan.com.tr ve www.burganyatirim.com.tr internet siteleri ve Burgan Trade mobil uygulaması

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat 9 Esentepe, Şişli/İstanbul
Tel: 0212 348 91 91, Faks: 0212 211 83 16
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri, 0212 906 10 00 ve 0212 348 90 35 numaralı telefonlar, www.denizyatirim.com'da telefon numaraları bulunan şubeler, www.denizbank.com internet adresi ve MobilDeniz mobil uygulaması

DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kültür Mah. Nisbetiye Cad. Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 34340 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0850 450 36 65, Faks: 0212 353 10 46
Merkez Şube ve Gaziantep İrtibat Bürosu, www.dinamikyatirim.com.tr internet sitesi

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nisbetiye Mah. Barbaros Bulvarı Çiftçi Tovvers No: 96/256 Beşiktaş, İstanbul
Tel: 0212 384 10 10, Faks: 0212 384 10 05
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, 444 0 630 numaralı Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi, www.garantibbva.com.tr internet sitesi ve Garanti BBVA mobil uygulaması

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe/İstanbul
Telefon No: 0216 453 00 00, Faks No: 0216 377 11 36
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, 0216 453 00 53 numaralı telefon ve www.gedik.com internet sitesi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barbaros Mah. Ihlamur Bulvarı No: 3/89 K:9 34746 Ataşehir/İstanbul
Tel: 0212 244 55 66, Faks: 0212 244 55 67
Merkez, İzmir, Denizli ve Ankara Şubeleri, 444 0 321 numaralı telefon, www.global.com.tr internet sitesi ve Global On-Line mobil uygulaması

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 285 09 00, Faks: 0216 688 53 90
Halk Yatırım İstanbul (Avrupa), İstanbul (Asya), Adana, Ankara, Ankara Başkent, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. Şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon ile Şube İletişim Kanalları, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet siteleri, Halk Yatırım Mobil, Halkbank Mobil, Halk Yatırım Borsa ve Halk Yatırım Trader mobil uygulamaları

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 86 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 86 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 640 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İLTO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Dereboyu 2 Cad. No:13, 34398 Sarıyer İstanbul
Telefon No: 0212 276 27 27, Faks No: 0212 276 29 00,
www.icbcyatirim.com.tr internet sitesi

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 367 70 00, Faks: 0212 367 70 70
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir İrtibat Büroları, ING Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 numaralı telefon, www.ing.com.tr internet sitesi ve ING Mobil uygulaması

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. 59. Sokak Spine Tower Kat:2 Maslak, Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 329 32 00, Faks: 0212 328 30 81
0212 329 33 10 numaralı telefon ve www.integralyatirim.com.tr internet sitesi

INVEST AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. 126, Özsezen İş Merkezi C Blok 34395 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 238 88 88, Faks: 0212 347 66 00
Adana, Ankara, Tatvan, Çankaya, İzmir, Ayvalık, Bodrum ve Eskişehir İrtibat Bürosu, 0212 238 88 88 numaralı telefon ve www.investaz.com.tr internet sitesi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul
Tel: (0212) 350 20 00, Faks: (0212) 350 20 01
Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bursa, Bodrum, Denizli, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Kayseri, Mersin, İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir), İstanbul (Ataşehir, Bağdat Caddesi, Bahçeşehir, Beylikdüzü, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Maltepe, Nişantaşı, Taksim, Yeşilyurt), Samsun ve Trabzon şubeleri, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu teminata alınarak kabul edilecek başvurular)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Ecza Sok. No: 6 Safter İş Merkezi Şişli/İstanbul
Tel: 0212 286 30 00, Faks: 0212 286 30 50
0212 286 30 00 numaralı telefon, www.marbasmenkul.com.tr internet adresi ve M-Trader2 mobil uygulaması

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kavacık Mah. Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sok. Güven Sazak Plaza No:13 Kat:3-4 Beykoz/İstanbul
Tel: 0216 681 34 00, Faks: 0216 693 05 70-71
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm Şubeleri ve Acentaları, www.meksa.com.tr internet sitesi ve Meksa Mobile mobil uygulaması

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya Yakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 790 034 7507

PEKAR GRUP DENİZ A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - Yakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 629311
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cesaş Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible] 12 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No:255 Kat:8 Maslak, Sarıyer/İstanbul
Tel: 0312 466 93 28, 0232 484 35 70, 0322 458 91 08, 0258 262 18 88, 0212 366 88 00, 0212 366 88 66, 0224 452 34 36, Faks: 0212 328 40 70
İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana Şubeleri, 444 1 730 numaralı telefon ile https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp internet sitesi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 319 12 00, Faks: 0212 351 05 99
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, 0850 222 0 414 numaralı telefon, www.oyakyatirim.com.tr, www.fibabanka.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr ve www.albaraka.com.tr internet siteleri, OYAK Yatırım, Fibabanka, Türkiye Finans ve Albaraka Türk mobil uygulamaları

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman1 Sok. No:7-9 Kat:3 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 239 10 00, Faks: 0212 233 69 29
PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bağdat Caddesi, Bostancı, Denizli, Fethiye, Gaziosmanpaşa, İzmir, İzmit, Nişantaşı, Ordu, Trabzon İrtibat Büroları, 0212 239 10 00 numaralı telefon, www.phillipcapital.com.tr internet sitesi ve Phillip Mobile G mobil uygulaması

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 D:9/10 Taksim, Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00, Faks: 0212 293 95 60
0212 293 95 00 numaralı telefon ve online.piramitmenkul.com.tr/login internet sitesi

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No :215 Kat: 6-7 34394 Şişli/İstanbul
Telefon No: 0212 336 70 00 ve 0212 336 73 73 Faks: 0212 282 22 55
İstanbul Ataşehir, İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftehavuzlar, İstanbul Maslak, Adana, Ankara, Antalya, Mersin, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir ve Kayseri şubeleri
0212 336 73 73 numaralı telefon, internetsube.qnbfi.com internet sitesi ve QNB Finansinvest mobil uygulaması

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A-Blok Kat:4-5 Esentepe, Şişli/İstanbul
Tel: 0212 334 33 33, Faks: 0212 334 33 34
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve Şubeleri, www.sekeryatirim.com.tr internet sitesi

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 00 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Gessan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]5
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4/8 0[illegible]
Mersis No: 047[illegible]0367870001 1 Tic.Sic.No: 271081

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 355 46 46, Faks: 0212 282 09 97
Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin ve Merkez Şubeleri ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris, Trabzon, Çankaya ve Bodrum İrtibat Büroları ve Odea Bank A.Ş. Şubeleri, www.tacirler.com.tr internet sitesi ve Tacirler Yatırım mobil uygulaması

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 K:11 34398 Maslak, Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 365 10 00, Faks: 0212 290 69 95
Antalya İrtibat Bürosu (0242 243 50 00), Akasya İrtibat Bürosu (0216 339 10 00), Ataşehir İrtibat Bürosu (0212 365 10 00), Ankara İrtibat Bürosu, Bodrum İrtibat Bürosu (0216 339 10 00), 0212 365 10 00 numaralı telefon ile www.terayatirim.com internet sitesi

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 Kat:6 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 345 00 62 – 66, Faks: 0212 345 07 66
Ankara, İzmir, Adana İrtibat Büroları, 444 39 34 numaralı telefon ve www.trive.com.tr internet sitesi

TURKİSH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Ali Kaya Sok. No:1A/52 Polat Plaza A Blok Kat:4 Levent, Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 315 10 00, Faks: 0212 315 10 02
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm Şubeleri, www.turkishyatirim.com internet sitesi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21 Kat:1 Maslak, Sarıyer/İstanbul
Tel: 0212 367 36 36, Faks: 0212 346 10 40
İstanbul, Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi, Antalya Şubeleri, www.utrade.com.tr ve www.unlumenkul.com internet siteleri, UTRADE ve Piapiri mobil uygulaması

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 352 35 77, Faks: 0212 352 36 20
Vakıf Yatırım Genel Müdürlük ve tüm Şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O tüm Şubeleri, Vakıf Katılım Bankası A.Ş. tüm Şubeleri, 0850 222 07 24 (T. Vakıflar Bankası T.A.O.) telefon numarası, T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya ait www.vakifbank.com.tr, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait www.vakifyatirim.com.tr internet sitesi, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye ait www.kuveytturk.com.tr internet sitesi, T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık mobil uygulaması, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Mobil Şube ve Tradeplus mobil uygulaması

HAT-SAN GEMİ İNŞA/YBAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:38 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8861

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 492 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780003678700011 Tic.Sic.No: 271081

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0212 317 69 00, Faks: 0212 282 15 50 – 51
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm Şubeleri, 0212 317 69 00 numaralı telefon, www.yf.com.tr internet sitesi ve YFTrade Mobile mobil uygulaması

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 339 80 80
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş., 0850 222 29 79 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet siteleri, Zborsa, Ziraat Trader, Ziraat Mobil mobil uygulamaları

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	**Teminata Alınacak Kıymet**
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar.)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
Acar Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 82 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Plex - Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671358
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP YAŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 82 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 539811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8331

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cesitas Plaza 2.Blok No:4 K:1 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 602 22 76
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	TL DİBS
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi - ABD Doları
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Akbank T.A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sadece tek başına teminata konu olabilir) (**BİST-30 endeksi kapsamındaki paylardan Borsa İstanbul A.Ş. Piyasalarında Uygulanacak Gözetim Tedbirleri Yönergesi'ndeki ilgili hükümler çerçevesinde, Tedbir Yönetim Sistemi kapsamında, "Açığa Satış ve Kredili İşlem Yasağı", "Brüt Takas" veya "Emir İptalinin, Emir Miktar Azaltımı ile Emir Fiyat Kötüleştirmesinin Yasaklanması" tedbirlerinden herhangi birisi uygulanmayanlar.)*
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DİŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 609811
Küçükçekmece V.D. : 499 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.,	Para Piyasası Fonu (DLY Fonu dışındakiler için (*))
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (DBK Fonu dışındakiler için

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DIŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8361

T.C. 1923 DEMİRAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesnas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4780036787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

DenizBank A.Ş.	(*))
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu (*)
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (*)
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) (*)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası (*)
	Kira Sertifikası Katılım Fonları (*)
	Hisse Senedi Fonu (*)
	Değişken Fon (*)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (*)
	Döviz Blokesi Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi – Sterlin
	Yanında (*) işareti bulunan kıymetler/varlıklar sadece müşteri temsilcileri üzerinden alınan taleplerde kullanılabilecektir.
Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu (GPY 1. ve GPY 2. Para Piyasası Fonu)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY)
	TL DİBS
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cemas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 24 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 6036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
Global Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. YE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 371858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539311
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8351

T.C. SERMİYE PİYASASI KURULU UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4/8 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA - sadece kendi ihraç ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören borçlanma araçları)
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikaları Katılım Fonları
Türkiye İş Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)
	TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır)
	Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin; Sadece Sabit Yöntem) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullandırılmamaktadır)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 838811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2 Blok No: 4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 20 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 [illegible]
Mersis No: 047800367870001 I Tic.Sic.No: 271081

	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Meksa Yatırım Menkul Değerler.A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Fibabanka A.Ş., Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş., Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Para Piyasası Fonu (OYL)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP)
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (OGF-OKT)
	TL DİBS
	Kira Sertifikası Katılım Fonları (OTF)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (*) *(* Sanal, mobil veya emir iletimine aracılık yapan kurumlardan değil, sadece OYAK Yatırım müşteri temsilcileri tarafından BİST30 hisseleri teminat verilerek girilebilecektir.)*
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 720 034 7537

PEKAR GRUP DIŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0066 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şekerbank T.A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DIŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339911
Küçükçekmece V.D. : 435 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Nessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Odeabank A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece KIE Fonu)
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:88 K:3 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 98 Phx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP TAŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:3
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 98 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639611
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Sunan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Hisse Senedi Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonu
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Kira Sertifikası Katılım Fonları
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi – Sterlin
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu)
	TL DİBS
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu)

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639812
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)
	TL DİBS
	Döviz Blokesi – ABD Doları (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Döviz Blokesi – Avro (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Vadeli Mevduat – TL (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Vadeli Mevduat Blokesi – ABD Doları (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Vadeli Mevduat Blokesi – Avro (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)
	Kira Sertifikası
	Hisse Senedi Fonu
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
	Kira Sertifikası Katılım Fonları (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

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, Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi 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 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresinin başlamasından yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Konsorsiyum Lideri olan İnfo Yatırım, Şirket ve/veya Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi aralarındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi'ni karşılıklı mutabakat ile derhal sona erdirip, halka arzı durdurabilecek ve/veya ileri bir tarihe erteleyebilecektir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAAT BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. 67 1858 K.Çekmece V.D. 7730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. 222 Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. 632811 Küçükçekmece V.D. : 409 040 8351

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Sarıyer Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

1- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle halka arza ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
2- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını, salgın hastalık, enerji kıtlığı ve benzeri gibi tabi afetler ile toplumsal düzenin sürdürülmesine engel olayların meydana gelmesi,
3- Konsorsiyum Lideri veya Şirket tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağının ve/veya piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,
4- Şirket ve iştirakleri ile bunların yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve Şirket aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli veya idari takip başlatılması,
5- Toplanan kesin talebin halka arz edilen pay adedinden belirtilen satışa sunulan pay miktarından az olması.

Dağıtım listesinin Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye'de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasal sonuçları doğuran gelişmelerin oluşması halinde, halka arza ilişkin takas işlemleri, ancak Şirket ve Konsorsiyum Liderinin ortak mutabakatı ile tamamlanacaktır. İşbu paragrafta geçen şekilde Şirket ve Konsorsiyum Lideri arasında mutabakata varılamaması halinde söz konusu Halka Arza Aracılık Sözleşmesi feshedilecek ve halka arz iptal olmuş sayılacaktır.

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 üyelerine teslim edilmesini takiben izleyen iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyesi tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir.

Kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar işbu İzahnamenin 25.1.3.2.b. numaralı "Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi" başlıklı bölümünde anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:
Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Ayrıca, yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 433 040 8351

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cesena Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 310 26 00 Fax: 0216 692 32 73
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

223

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:
SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum Şirket veya Paylarını Halka Arz Eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

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

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

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

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

25.1.8. Payları teslim yöntemi ve süresi:
İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyelerine iletilmesini takip eden 2 iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:
Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler
Mevcut ortakların yeni pay alma hakları sermaye artırımı yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla 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.

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:7 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:7 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 639811 Küçükçekmece V.D.: 433 040 8881

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 021[illegible]75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible] Mersis No: 047[illegible]0001 Tic.Sic.No: 271081

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 U Z M A N I 98

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı/Soyadı	Şirket
Osman PEPE	Hat-San Gemi
Birgül PEPE	Hat-San Gemi
Mehmed Halid İsmail PEPE	Hat-San Gemi
Mustafa Talha PEPE	Hat-San Gemi
Mesud Abdurrahman PEPE	Hat-San Gemi
İsmail VURAL	Hat-San Gemi
Ömer BAŞOL	Hat-San Gemi
Turgut İZMİT	Hat-San Gemi
Türker YALTIR	Hat-San Gemi
Deniz YAVUZ	Hat-San Gemi
Teoman Bora ERTÜRK	Hat-San Gemi
Tufan TAKMA	Hat-San Gemi
Namık Kemal GÖKALP	İnfo Yatırım
Bülent KIRIMLI	İnfo Yatırım
Murat TANRIÖVER	İnfo Yatırım
Hüseyin Tarkan AKGÜL	İnfo Yatırım
Tamer AKBAL	İnfo Yatırım
Engin Emre SEÇEN	İnfo Yatırım
Hüseyin GÜLER	İnfo Yatırım
Temur KAYHAN	İnfo Yatırım
Halil ARSLAN	İnfo Yatırım
Hümeyra ODABAŞ	İnfo Yatırım
Emirhan BIYIKCI	İnfo Yatırım
Berkay YILDIRIM	İnfo Yatırım
Ömer Gökhan ÖZMEN	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Güneş YALÇIN	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Murat AYYILDIZ	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Buse TUNÇEL	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Beyza ÇANKAYA	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Doğuş BEKTAŞ	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.
Muhammet NURTEN	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.
Turgut SAYAR	Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.
Murat Turfan DEMİRCAN	Ser&Berker Bağımsız Denetim A.Ş.
Serhan AKKOYUNLU	Ser&Berker Bağımsız Denetim A.Ş.
Orhun AVCI	Ser&Berker Bağımsız Denetim A.Ş.
Mustafa AKARSLAN	Universal Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Uğur BIYIKLIOĞLU	Universal Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Funda SEVİM	Pehlivan Hukuk
Ahmet Niyazi ÖZALTIN	Forensis Hukuk
Mehmet Hakan TÜFEKÇİ	Tüfekçi Hukuk
Rona KASPİ	Akt Hukuk
Didem SERTCAN	Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No. 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 871858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DİŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639311
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Çarşas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 662 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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:

SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin 4'üncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup Kurul halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile Şirket'in ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

Halka arz edilecek toplam 44.300.000 TL nominal değerli payların;

- 31.010.000 TL nominal değerdeki (%70) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 8.860.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 4.430.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden'in onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde İnfo Yatırım tarafından değiştirilecektir.

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ÜZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SA... ONARIM DE... TİC. A.Ş. Florya Cd. F... kırköy-İST. Tel: 02... 662 95 97 ... 1858 K.Çe... 034 7537

PEKAR GRU... A.Ş. Florya Cad. ... 2 Florya ... İST... Tel: 0212 ... 85 87 ... 11 ... 040 8861

İNFO YATIRIM ... A.Ş. ... Tel: 0212 ... 12 75 ...

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 Yatırımcılara Dağıtım:

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

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında İnfo Yatırım, Şirket ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

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

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

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

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

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

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 780 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 400 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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

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

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır.

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

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

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:
Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını 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
1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı 22,60 TL olarak belirlenmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No. 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339811
Küçükçekmece V.D. : 435 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Dessau Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Konsorsiyum Lideri İnfo Yatırım ve Konsorsiyum Üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Acar Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın Almış Olduğu Ücret.	Takasbank Üzerinden Alınmaz.	TAKASBANK'ın Almış Olduğu EFT Ücreti.	-	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	8,38 TL + BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 7 TL + BSMV, max. 39 TL + BSMV)	-	-
ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	Vardır.	-	-	-
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	20 TL	1-10.000 TL: 9, 50 TL+ BSMV, 10.000-50.000 TL: 18,50 TL + BSMV, 50.000-200.000 TL: 36,50 TL + BSMV, 200.000-1.000.000 TL: 76,50 TL + BSMV, 1.000.000 TL ve üzeri – 145 TL + BSMV	-	-
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-180.000 TL arası sabit 18,00 TL, 180.000-1.800.000 TL arası oransal 0,0001, 1.800.000 TL ve üzeri sabit 180,00 TL (Vergi yükümlülükleri hariç). İnternet için 16,50 TL sabit ücret (Vergi yükümlülükleri hariç)	-	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir.
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	-	1,02 TL + BSMV (Kayıt Sayısı Üzerinden)	8,50 TL + BSMV (Kayıt Sayısı Üzerinden)	Vardır.	-	Halka arz sırasında diğer gider bulunmamakta olup, yatırımcı kurum ilişkisinin devam etmesi durumunda olabilir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671358
K.Çekmece V.D. : 780 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A229
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639871
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cemas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 312 26 00 Fax: 0216 662 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK tarifesi	-	-	-	-	MKK'nın müşteri özelinde aldığı ücretler yansıtılmaktadır (virman ücretleri vb.).
Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	-	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP	-	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/JYQ8kP
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	0-50.000 TL: 20 TL + BSMV, 50.000-100.000 TL: 30 TL + BSMV, 100.000-250.000 TL: 40 TL + BSMV, 250.000-1.000.000 TL: 175 TL + BSMV, 1.000.000 TL ve üzeri: 250 TL + BSMV	-	-
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 5,7002 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,8382 TL + BSMV	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 4,1913 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV Asgari 12,50 + BSMV	-	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	0,21 TL	Beher İşlem İçin 5,25 TL	-	-
ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır.	-	-	-	-	-
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	4,20 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden %0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (250.000/2.500.000 TL arasındaki tutarlar) Asgari:12,50 TL + BSMV (250.000 TL'den az olan tutarlar için) Azami:72,50TL +BSMV (2.500.000 TL'yi aşan tutarlar için)	-	Komisyon oranı: %0,1 (Binde 1) + BSMV
Invest AZ	-	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	50.000 TL'ye kadar yoktur.	-	-

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 95 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP A.Ş. 230
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 539811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8381

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 93

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:1 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret Sicil No: 271081

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.				50.000 TL-100.000 TL arası: 12,50 TL. 100.000 TL üstü: 19 TL		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5,70 TL + BSMV	-	4,19 TL + BSMV	4,50 TL + BSMV	-	Mevcut müşteriler için havale ücreti 2,25 TL + BSMV olacaktır.
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	-	100 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	-	Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır.
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Meksa Yatırım Menkul Değerler.A.Ş.	-	-	MKK tarifesi	Yürürlükteki EFT tarifesi	-	-
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	5 TL + BMV	0 TL-10.000 TL arası: 15 TL, 10.000 TL-50.000 TL arası: 20 TL, 50.000 TL-100.000 TL arası: 30 TL ve 100.000 TL ve üzeri: 40 TL (dijital kanallar üzerinden) 0 TL-10.000 TL arası: 45 TL, 10.000 TL-50.000 TL arası: 60 TL, 50.000 TL-100.000 TL arası: 90 TL ve 100.000 TL ve üzeri: 120 TL (şube ve temsilci aracılığı ile) Döviz Transfer ücreti: Min 10 max 60 olmak üzere onbinde 2,4 (Dijital kanallar üzerinden) Döviz Transfer ücreti: Min 20 max 120 olmak üzere onbinde 2,4 (Şube ve temsilci aracılığıyla yapılan)		Şirketimiz resmi internet sitesi www.osmanlimenkul.com.tr adresinde yayınlanır.
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5,70 TL + BSMV	-	-	-	-	-
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	13,17 TL	-	4,40 TL	İnternet şubesinden 2.000.000 TL'ye kadar ücretsiz.	-	-

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DIŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 638811
Küçükçekmece V.D. : 460 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]
Mersis No: 3478003678700011 Tel Sicil No: 271081

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	-	5 TL	5 TL (Pay Başına)	13,13 TL	-	-
Qnb Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	47,25 TL	-	-
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	7 TL (Pay Başına)	1 TL- 25.000 TL'ye kadar 25 TL, 25.001–75.000 TL'ye kadar 45 TL, 75.001- 300.000 TL'ye kadar 75 TL, 301.000-1.000.000 TL'ye kadar 125 TL, 1.000.001 TL ve üzeri 175 TL	-	-
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	-	Kurum Skalası	Kurum Skalası	-	-
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	5 TL + BSMV	0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL + BSMV 0,00012 (onbinde 1,2) + BSMV 350 TL + BSMV	-	İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde 0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL + BSMV 0,00012 (onbinde 1,2) + BSMV 350 TL + BSMV
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Azami 5 TL	-	Azami 3,75 TL	Onbinde 1 (Asgari 5 TL Azami 100 TL)	-	Şirketimiz resmi internet sitesinde https://www.unlumenkul.com/yasal-duyurular/ adresinde yayınlanır.
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5,70 TL+ BSMV	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10 + BSMV	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 90 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP SAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2 232
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339311
Küçükçekmece V.D. : 473 040 8351

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Adnan Büyükdeniz Cad. Cesme Plaza 2 Blok No: 4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0026 787
Mersis No: 0478000367870001 Tic.Sic.No: 271081

T. Vakıflar Bankası T.A.O.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.	-	4,00 + BSMV	Yürürlükteki EFT skalası uygulanacaktır	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Vakıf Katılım Bankası Aş	-	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	-	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	-	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	-	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	-	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır.	0-250.000 TL arası: 20 TL + BSMV, 250.000,01 TL-500.000 TL arası: 35 TL + BSMV, 500.000,01-1.0000.000 TL arası: 75 TL, 1.000.000,01-1.500.000 arası 100 TL, 1.500.000,01- üzeri: 150 TL + BSMV	-	-
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	İşlem başına 3,00 TL+BSMV	-	-	-

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:

1 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı 22,60 TL olarak belirlenmiş olup, İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda, halka arz fiyatının belirlenmesi için yapılan değerleme çalışmasında "Piyasa Çarpanları Analizi" ve "İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi" yöntemleri kullanılmıştır. Fiyat Tespit Raporu Ek/5'te yer almaktadır.

Halka arz fiyatının belirlenmesinden nihai olarak Hat-San Gemi ve Halka Arz Eden Pay Sahibi sorumludur.

Farklı değerleme yöntemleri ile farklı tarihlerdeki finansal veriler ile piyasa çarpanlarının kullanılması durumunda farklı değerlere ulaşılması mümkün olup, tasarruf sahipleri tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu unsurlar dikkate alındıktan sonra verilmelidir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:3 Florya Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 671858 K.Çekmece V.D.: 720 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 629871 Küçükçekmece V.D.: 439 040 8351

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. Cassaba Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] Mersis No: 0478003678700011 Tic. Sic. No: 271081

Fiyat Tespit Raporu, halka arzın başlangıç tarihinden en az üç gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Şirket'in internet sitesinde (www.hat-san.com.tr) ve Yetkili Kuruluşun (www.infoyatirim.com) internet sitesinde yayımlanacaktır.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:
Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından doğrudan Şirket ve mevcut ortakları menfaat sağlayacaktır. Halka arz edilen paylar karşılığından Şirket fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ise dolaylı yoldan menfaat elde edebilir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanma sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir 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 Yüklemi ve Halka Arza Aracılık
25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:
Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde yer almaktadır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece İnfo Yatırım aracılığıyla talepte bulunabilecektir.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:
Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:
Konsorsiyum Lideri İnfo Yatırım ve Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:
Şirket, Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş. ile İnfo Yatırım arasında imzalanan "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi", imzalandığı tarih olan 08.05.2023 tarihinden itibaren 12 (on iki) ay süreyle yürürlükte kalacak olup bu sözleşme kapsamına giren yükümlülüklerin

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 00 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 67/858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 00 Fax: 0212 662 85 97 Oda Sicil No. : 698871 Küçükçekmece V.D. : 433 040 8351

İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1866 İSTANBUL ALTIN BORSASI 1925 İSTANBUL DEVİZ BORSASI 1926 İSTANBUL TİCARİ TEAMÜLLER BORSASI 1933 İSTANBUL SERMAYE PİYASASI KURULU 1981

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Ceresa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 329 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible] Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

karşılıklı olarak yerine getirilmesi veya bu sözleşmede belirtilen nedenlerle feshedilmiş olması halinde kendiliğinden o tarihte sona erer.

Bununla birlikte Şirket, Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş. ve payların halka arzını gerçekleştirecek aracı kuruluşlar arasındaki **"Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi"** de 23.08.2023 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, Şirket paylarının halka arzına aracılık edilmesi, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtıma ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

25.4.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:
Payların halka arzında; Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi, pay satış geliri, Şirket, özkaynak/halka arz geliri elde edecektir.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan İnfo Yatırım arasında çıkar Hat-San Gemi arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Konsorsiyum Liderinin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Halka arza aracılık edecek diğer Konsorsiyum Üyeleri de halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Şirket ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Hat-San Gemi ile finansal tabloların bağımsız denetimini yapan Mitra Kurumsal Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.) arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Mitra Kurumsal Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.) ve Hat-San Gemi arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Mitra Kurumsal Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.)'nin doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Mitra Kurumsal Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.), Hat-San Gemi'ye sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Hat-San Gemi ile finansal tabloların bağımsız denetimini yapan Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. ve Hat-San Gemi arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş., Hat-San Gemi'ye sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Hat-San Gemi ile Bağımsız Hukukçu Raporu'nu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Hat-San Gemi arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Özmen Yalçın Avukatlık

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx - Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839841
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 6[illegible]75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Ortaklığı doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri karşılığında danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Hat-San Gemi ile halka arz süreç danışmanlığı hizmeti veren Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş. arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş. ve Hat-San Gemi arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş. doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş., halka arza ilişkin sunulan süreç danışmanlığı hizmeti hizmetleri karşılığında danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Bunlar dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

Söz konusu maliyetler işbu izahnamenin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" başlıklı bölümünde detaylı olarak verilmektedir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket'in izahname setinin Kurulca onaylanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Payların Borsa'da işlem görme tarihi, Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Şirket paylarının BİST – Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul'a başvuru yapılmış olup Borsa İstanbul'un görüşü işbu izahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümüne eklenecektir.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAAT AKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 95 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 571858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88/236
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 95 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 533811
Küçükçekmece V.D. : 455 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Dessas Plaza 2. Blok No: 4 K:7 D:16 Üsküdar/İST.
Tel: 0212 3[illegible] 26 00 Fax: 02[illegible] 2 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]787
Mersis No: 047[illegible]0001 1 Tic.Sic.No: 271081

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:
Planlanmamaktadır.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER

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

Satışı Yapacak Ortak Unvanı	Adresi	Şirket veya Selefleri veya Bağlı Ortaklıklarında Son Üç Yıl İçinde Aldığı Görevler
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul	Pay Sahibi

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri
Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin satışa sunduğu paylar aşağıda tabloda gösterilmiştir.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	10.837.093	6,32	1,00	10.837.093	4,89
Toplam						**10.837.093**	**4,89**

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 10.837.093 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 171.500.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %6,32 olurken, halka arz sonrası oluşacak 221.500.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %4,89 olacaktır.

Halka arz sonrası ortakların sermaye payı aşağıdaki gibi olacaktır:

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Pay Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
		Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Pekar Grup İnşaat A.Ş.	A	49.880.000	99,76	49.880.000	79,80
	B	137.712.988		126.875.895	
Mehmed Halid İsmail PEPE	A	40.000	0,08	40.000	0,07
	B	108.035		108.035	
Mustafa Talha PEPE	A	40.000	0,08	40.000	0,07
	B	108.035		108.035	
Mesud Abdurrahman PEPE	A	40.000	0,08	40.000	0,07
	B	108.035		108.035	
Halka Açık Kısım	B	0	0,00	44.300.000	20,00
TOPLAM	**A+B**	**188.037.093**	**100,00**	**221.500.000**	**100,00**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel : 0212 662 95 96 Pbk Fax : 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 733 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 639811 Küçükçekmece V.D. : 433 040 8351

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Mic.No: 271081

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket'in 02.08.2023 tarih ve 2023/19 sayılı Yönetim Kurulu kararı (Söz konusu Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in 08.05.2023 tarih ve 2023/16 sayılı Yönetim Kurulu kararı revize edilmiştir.) ile; Şirket tarafından Halka Arz Edilen Payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

(vi) Şirket tarafından herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı yapılmamasına ve Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına,

(vii) Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmemesine,

(viii) Bu doğrultuda bir karar alınmamasına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına,

(ix) Bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına ve

(x) Bu alınan kararlar doğrultusunda gerekli taahhütlerin verilmesine

karar verilmiş olup söz konusu hususlar kapsamında 02.08.2023 tarihli taahhüt verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Pekar Grup İnşaat A.Ş., Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE 02.08.2023 tarihli taahhütnameleri ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan 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.

Günlük Alım Emri Taahhüdü:

Şirket'in mevcut pay sahiplerinden olan ve aynı zamanda ortak satışı yöntemiyle paylarını halka arz edecek olan Pekar Grup İnşaat A.Ş. adına Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı gün dahil olmak üzere 5 işlem günü süreyle (Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi) her gün açılış seansında, halka arz fiyatından, İnfo Yatırım aracılığı ile toplamda 2.167.419 adet günlük geçerli alım emri girecektir. Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında kullanılacak azami kaynak, ortak satışı kapsamında elde edilen brüt kaynak kadar olacaktır.

Geri Alım Emri Taahhüdü, geçmiş dönemde de birçok halka arzda uygulanan ve halka arz sonrası payların Borsa'da işlem görmesini takiben şirketin işlem sırasında oluşabilecek satışların, payların işlem fiyatının halka arz fiyatının altına gelmesini engelleyici ya da sınırlayıcı olduğu düşünülen bir halka arz teşvikidir. Halka arz sonrası payların işlem gördüğü ilk günlerde bu nitelikte satışlar yoğunlaşabileceğinden halka arz teşvikinin etkili olabilmesini teminen işlem gün sayısı 5 ile sınırlandırılarak her gün için girilebilecek alım emri miktarının artırılması önceliklendirilmiştir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx - Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 839811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 6351

238

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cesras Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 219 26 00 Fax: 0216 602 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No:271081

Günlük Alım Emri Taahhüdü kapsamında gerçekleştirilecek işlemler 5 iş günü süreyle sınırlı olup girilen emirler iptal edilemeyecektir.

5 iş günü içinde halka arz fiyatı, o gün için Borsa'da geçerli taban fiyatın altında kalıyor ise Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş. için 2.167.419 adet günlük alım emri girme yükümlülüğü tamamlanmış sayılır.

5 iş günü içinde halka arz fiyatı o gün Borsa'da geçerli tavan fiyatın üstünde kalıyor ise, 2.167.419 adet günlük alım emri o gün geçerli fiyat aralığının tavanından girilerek o iş günü için Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin alım emri girme yükümlülüğü yerine getirilir.

Günlük Alım Emri Uygulaması boyunca satın alınan Şirket payları, Borsa'da Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi içinde (5 iş günü) satışa konu olamayacaktır.

Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş., aynı zamanda geri alım emri taahhüdü kapsamında pay alınması halinde, alınan payların 1 yıl süreyle halka arz fiyatının altında satışa sunulmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Söz konusu günlük alım emri taahhüdü kapsamında sisteme girilecek en yüksek fiyat, tasarruf sahiplerinde satış duyurusunda belirtilen halka arz fiyatı olacak olup söz konusu halka arz fiyatının üzerinde alım yapılmayacaktır. Ancak halka arz fiyatının, Günlük Alım Emri Taahhüdü Süresi içinde o gün Borsa'da geçerli tavan fiyatının üstünde kalması durumunda halka arz fiyatının altındaki fiyatlardan alım yapılması mümkün olabilecektir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:
Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Pekar Grup İnşaat A.Ş., Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE 02.08.2023 tarihli taahhütnameleri ile; SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi çerçevesinde; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle, maliki olduğu Şirket paylarını, halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satmayacağını ve bu payları halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa İstanbul dışında satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapacağını ve sahip olduğu payları Borsa İstanbul dışında satın veya devir alacakların da aynı sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceğini kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Bununla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği; 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 Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Pekar

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 82 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 58 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 459 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Ahmet Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Üsküdar-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]2 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 [illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Grup İnşaat A.Ş., Mehmed Halid İsmail PEPE, Mesud Abdurrahman PEPE ve Mustafa Talha PEPE tarafından ilgili hususlar kapsamında 02.08.2023 tarihli taahhütnameler verilmiştir.

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 756.261.698 TL brüt gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahibi ise halka arzdan 244.918.302 TL brüt gelir elde edecektir.

VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 32'nci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca; payların ilk halka arzının, hem sermaye artırımı hem de ortakların sahip olduğu payların bir kısmının satışı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı; aracılık komisyonu, danışmanlık maliyetleri, halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti ve Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 56.094.945 TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına düşecek maliyetin ise 1,26625 TL olması beklenmektedir. Şirket'in halka arzdan elde edeceği net gelirin de 711.011.698 TL olması tahmin edilmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Ortak
SPK Kurul Ücreti	699.940	582.899	117.041
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	57.330	43.305	14.025
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	232.575	232.575	0
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	31.537.170	23.822.243	7.714.927
Halka Arz Süreç Danışmanlığı Ücreti (KDV Dahil)	12.014.160	9.075.140	2.939.020
Reklam / PR Giderleri (KDV Dahil)	10.000.000	10.000.000	0
Hukukçu Görüşü (Vergiler Dahil)	245.000	185.066	59.934
Bağımsız Denetim Gideri (KDV Dahil)	1.080.000	1.080.000	0
Değerleme Raporu Ücreti (KDV Dahil)	134.400	134.400	0
Rekabet Kurumu	13.385	13.385	0
KAP Hizmet Bedeli (KDV Dahil)	27.756	27.756	0
Diğer	53.229	53.229	0
Toplam Maliyet	**56.094.945**	**45.250.000**	**10.844.946**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	**44.300.000**	**33.462.907**	**10.837.093**
Pay Başına Maliyet	**1,26625**	**1,35224**	**1,00072**
Net Gelir	**945.085.055**	**711.011.698**	**234.073.356**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 38 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Ora Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 38 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Ora Sicil No. : 631811
Küçükçekmece V.D. : 489 040 8331

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]
Mersis No: 047[illegible]003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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

Halka Arz Gerekçeleri:

- Şirket'in özkaynaklarının güçlendirilmesi,
- Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi,
- Şirket'in büyüme hedeflerinin devamlılığının sağlanması,
- Şirket'in bilinirliğinin yurt içinde ve yurt dışında artırılması,
- Şirket'in rekabet gücünün artırılması,
- Şirket faaliyetlerinin uluslararası pazarlara yayılması,
- Potansiyel müşteriler nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması,
- Sürdürülebilir kurumsal yapının oluşturulması ve raporlama standartlarının geliştirilmesi,
- Şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi,
- Şirket paylarının likit hale getirilmesi neticesinde kredi verenler nezdinde gerekmesi durumunda daha düşük maliyetle borçlanma imkanına kavuşulması

olarak sayılabilir.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yerleri:

Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin 10.837.093 adet payın satışından elde edeceği gelirden halka arz maliyetlerinin çıkarılması ile bulunan net gelir, Pekar Grup İnşaat A.Ş.'nin tasarrufunda olacaktır.

Şirket'in sermaye artırımı yoluyla ihraç edeceği 33.462.907 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmının; Şirket'in 08.05.2023 tarih ve 2023/13 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin rapor çerçevesinde kullanılacak olup söz konusu rapor işbu izahnamenin ekinde (Ek/7) yer almaktadır.

İhraç edilecek 33.462.907 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;

- %75 ila %85'inin Şirketn gemi üretim, tamir ve bakım kapasitesinin artırılmasını teminen yüzer havuz inşa edilmesinde yada satın alınmasında kullanılmasına,
- %15 ila %25'inin Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve gerekli diğer kurumlardan izin almak ve ilgili mevzuatlara uygun olmak koşuluyla Şirket'in kendi kullanacağı elektriği üretmek için elektrik üretim santrali kurulması ve mevcut gemi üretim, tamir ve bakım tesislerinin iyileştirilmesi ve yenilenmesinde kullanılmasına,
- İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

- **Yüzer Havuz İnşası Yada Satın Alınması**

Şirket'in tersane alanları, yeni gemi inşa faaliyetleri kapsamında; kuru yük, tanker, duba, yüzer havuz, balıkçı gemileri vb. geniş bir üretim çeşitliliğine sahipken diğer yandan Şirket, 25.000 ton kaldırma kapasiteli yüzer havuz ile büyük taşıma kapasiteli gemilerin bakım onarımını yapabilmektedir. Yüzer havuz, bünyesinde bulunan tankların pompalar ile doldurulması yoluyla batırılarak içerisine geminin girmesi sağlanmakta ve istendiği takdirde başka yerlere yüzdürülerek götürülebilmektedir. Şirket'in gemi tamir ve bakım kapasitesinin artırılmasının yanında daha büyük tonajda gemi üretebilmek için yüksek kapasiteli yüzer havuzlara ihtiyaç duyulmakta olup bu

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 630011

SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Bic No:4 K:7/D:16 Ünalan/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

ihtiyacın giderilmesini teminen halka arzdan elde edilecek net gelirin %75 ila %85'inin yüzer havuz inşasında ya da satın alınmasında kullanılması, Şirket'in gelecek dönem planlaması ve büyüme stratejisi bağlamında uygun bulunmuştur.

- **Elektrik Üretim Santrali Kurulumu, Mevcut Tesislerin İyileştirilmesi ve Yenilenmesi**

Şirket'in, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve gerekli diğer kurumlardan izin almak ve ilgili mevzuatlara uygun olmak koşuluyla, Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında; öz tüketim amaçlı elektrik enerjisi üreterek, kendi elektrik ihtiyacının, tüketim noktasına en yakın kendi üretim tesisinden karşılanması amacıyla elektrik üretim santrali kurulması planlanmaktadır. Bununla birlikte Şirket'in hali hazırda gemi üretim, tamir ve bakım hizmetlerinde kullandığı tesis ve makinaların verimliliğinin artırılması ve modernizasyonu kapsamında gerekli olan iyileştirmelerin ve yenilemelerin yapılması da planlanmaktadır. Tüm bu hususlar kapsamında elektrik üretim santrali kurulması ve Şirket'in mevcut tesislerinin iyileştirilmesi ve yenilenmesi amacıyla halka arzdan elde edilecek net gelirin %15 ile %25'inin kullanılması planlanmaktadır.

Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirle yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanamadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek fon kullanım alanları arasında %10 kadar geçiş yapabilecektir.

Bununla birlikte halka arzdan elde edilecek kaynağın belirtilen kullanım alanlarında kullanımına kadar geçen süre zarfında; söz konusu kaynağın, başta (TL) mevduat/katılma hesabı olmak üzere çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilmesi ve bu kapsamda nemalandırılarak Şirket'e katkı sağlanması planlanmaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		22,60 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (Sermaye Artırımı)		33.462.907 TL
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		45.250.000 TL
Halka Arz Hasılatı		756.261.698 TL
Net Hasılat		711.011.699 TL
Özkaynak (31.03.2023)	379.168.312 TL	1.090.180.011 TL
Çıkarılmış Sermaye	188.037.093 TL	221.500.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	2,0165 TL	4,9218 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		**2,9054 TL**
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		**144,08%**
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		**-17,6782 TL**
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		**-78,22%**

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx / Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy / İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 85 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 98 1923

08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:
Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için %78,22 oranında negatif sulanma etkisi olacak olup, 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı 17,6782 TL'dir.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:
Mevcut ortaklar için %144,08 oranında pozitif sulanma etkisi olacak olup, 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı 2,9054 TL'dir.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:
Halka arz sürecinde İhraççı'ya danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.)	2020, 2021 ve 2022 finansal dönemlerine ilişkin Bağımsız Denetim Hizmetleri
Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş.	31.03.2023 finansal dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Hizmetleri
Mitra Kurumsal Danışmanlık A.Ş.	Halka Arz Süreç Danışmanlığı Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:
Bu izahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

Şirket, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.) tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmış olup 31.03.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporu hazırlanmıştır. Söz konusu özel bağımsız denetim raporları, Ek/3'te sunulmaktadır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 66 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 671858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. 243 Florya Cad. Florya Plaza No: 66 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 539811 Küçükçekmece V.D.: 439 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Uranlı/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 006 7787 Mersis No: 0478000367870001 Tic.Sic.No: 271081

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 2021	Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.)	Barış Mah. Akdeniz Cad. No:8/1/5 Beyaz Center, Beylikdüzü/İstanbul	Doğuş BEKTAŞ	Sınırlı Olumlu
1 Ocak – 31 Aralık 2022	Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. (Eski Unvanı: Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.)	Barış Mah. Akdeniz Cad. No:8/1/5 Beyaz Center, Beylikdüzü/İstanbul	Doğuş BEKTAŞ	Olumlu
1 Ocak – 31 Mart 2023	Ser & Berker Bağımsız Denetim A.Ş.	Oğuzlar Mah. Osmanlı Cad. 1396. Sok. (Eski 33. Sok.) No:13 Balgat, Çankaya/Ankara	Serhan AKKOYUNLU	Olumlu

01.01.2023-31.03.2023 ara dönemine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2022, 31.12.2021 ve 31.12.2020 dönemine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır. İlişikteki 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihli finansal tablolar ise, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" adlı paragrafta belirtilen hususların muhtemel etkileri hariç olmak üzere, Grup'un 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal durumu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansının ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı:

Şirketin özel bağımsız denetimini yapmak üzere, 31 Aralık 2021 tarihinden sonra atanmış olmamızdan dolayı, ilişikteki 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihli finansal tabloların dönem sonu itibarıyla fiziki stok sayımlarını gözlemleyememiş bulunuyoruz. Dolayısıyla 31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal durum tablosunda bulunan stoklar ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan Satışların Maliyeti hesap kalemi için ilave bir düzeltmenin gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 23 K:2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 271858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

FEKAR GRUP YEMİN MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 23 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No.: 539811 Küçükçekmece V.D.: 435 040 6351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Casaba Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 697 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4 [illegible] 707 Mersis No: 0470003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

İşbu izahnamede kullanılan Hukukçu Raporu Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmış olup Ek/6'da sunulmaktadır.

Hukuk Bürosu	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Adresi	Büyükdere Cad. No:191 Apa Giz Plaza Kat:9 Levent, Beşiktaş/İstanbul
Telefon	0 212 942 35 25

Bu izahnamede Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının Şirket ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da Şirket'ten herhangi bir ücret almamışlardır. Şirket'in yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların (yetkili kuruluş olan İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dışındaki) halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan İnfo Yatırım ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

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

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özet olarak sunulan borsada işlem görecek payların elde tutulması, elden çıkarılması ile kar paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi hakkında açıklamalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarlarının ileride değişebileceğini ve özellikli durumların doğuracağı vergisel sonuçlarla ilişkili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşerek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 82 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. : 639871 Küçükçekmece V.D. : 403 040 8361

İ.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 93

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:1 D:16 Ümraniye İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible] 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478[illegible]37 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("**Tam Mükellef**") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("**Dar Mükellef**") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları buna benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

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

Gerçek kişilerin 2023 takvim yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
70.000 TL'ye kadar	15
150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL, fazlası	20
370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL (ücret gelirlerinde 550.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL), fazlası	27
1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 85.900 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'nin 550.000 TL'si için 134.500 TL), fazlası	35
1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 621.400 TL (ücret gelirlerinde 1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 607.000 TL), fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("**KVK**") uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işlemeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 98 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP ... A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 98 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 638811
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2 MANİ 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 20 00 Fax: 0212 ... 1775
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 ...
Mersis No: 0478003678700011 Tic. Sic. No: 271081

ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Halihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan kanuni oran %20 olup bu oran 7316 sayılı Amme Alacakları tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak değiştirilmiştir. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da 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 kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler 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 maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere BİST'te 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 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 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 payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DIŞ KAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cassas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 18 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 ... 87
Mersis No: 0478003678700011 Ticaret No: 271081

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 A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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

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

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

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

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("**BKK**") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, SPKn'na göre SPK'ca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15; ve (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı SPKn'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kalan kazançlar için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP YAŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 439 048 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Rıhan Büyükdeniz Cd. Cossaa Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible]75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 [illegible]
Mersis No: 0178003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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 çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

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

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem 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. Dövize, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

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

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye de bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 86 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DİŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 86 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639911
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8851

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cesens Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 42 45
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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

GVK'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 ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve bu kararda değişiklik yapan muhtelif Bakanlar Kurulu ve Cumhurbaşkanı Karaları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları 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 etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği 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.

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

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

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 yılına ilişkin

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 780 034 7537

PEKAR GRUP İŞ SAAT A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 339811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

İSTANBUL SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMAN! 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessna Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 69[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan Türk vergi mevzuatı uyarınca ödeme tarihinde geçerli olan tevkifat oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri 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 zıyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2 Genel olarak pay alım satımı 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. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. GVK geçici madde 67'de yer alan özel düzenleme uyarınca tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler de GVK'nın mükerrer 80. maddesi kapsamında vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat 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 Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.

GVK'nın 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 2023 yılı için 150.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP DENİZ A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639011
Küçükçekmece V.D. : 409 040 8361

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98
08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 47[illegible]
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

32.2.2.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

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 beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin aktifine kayıtlı payların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar

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

32.2.2.2.2. Tam mükellefiyet kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının 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 ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

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

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

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 ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. 671858 K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 00 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No. 539911 Küçükçekmece V.D. : 4320 038351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 GÜZMANI 08 Eylül 2023

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh. Büyükdeniz Cd. Ocean Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 [illegible] Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0[illegible] Mersis No: 0478000367870001 1 Tic. Sic. No: 271081

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.

32.2.2.3 Yabancı fon kazançlarının ve bu fonların portföy yöneticiliğini yapan şirketlerin vergisel durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci 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, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'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 hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avantajlarının vergilendirilmesi

KVK 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri ile GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 94/6-b maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 21.12.2021 tarih ve 4936 Sayılı

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 68 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 68 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 539811
Küçükçekmece V.D. : 439 040 8351

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 419 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 005 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2021 tarihinden itibaren %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve 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 Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la 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 22.12.2021 itibarıyla %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) 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.

32.3.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (22.12.2021 itibarıyla bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai 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.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş. Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:7 Florya-Bakırköy-İST. Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 677858 K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş. 254 Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:7 Florya - Bakırköy - İSTANBUL Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97 Oda Sicil No: 539817 Küçükçekmece V.D.: 470 040 8351

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 U Z M A N I 08 Eylül 2023

INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Saray Mh.Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Dessas Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST. Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 787 Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

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'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7316 sayılı Amme Alacakları Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2021 hesap dönemi kazançları için %25 ve 2022 hesap dönemi kazançları için ise %23 olarak belirlenmiştir.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları 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) kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır. Şirket'in kendisi bu düzenlemeden faydalanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (%15) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergilendirme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K: 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8351

255

08 Eylül 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Samy Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cessan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ünaranı/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 662 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4[illegible] 0036 787
Mersis No: 047[illegible]00367870001 Tic.Sic.No: 271081

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No:86 K: 2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel : 0212 662 95 96 Fax : 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 671858
K.Çekmece V.D. : 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No:86 K. 2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 28 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No. : 639811
Küçükçekmece V.D. : 430 040 8361

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh.Dr.Adnan Büyükdeniz Cd. Cassan Plaza 2.Blok No:4 K:7 D:16 Ü.Ünaldı-İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0036 707
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler adresindeki Florya Cad. Florya Plaza No:88 Kat:2 Bakırköy/İstanbul İhraççı'nın merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi www.hat-san.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Genel Kurul İç Yönergesi

EK 3: 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.03.2023 ve 30.06.2023 Tarihlerinde Sona Eren Yıllara İlişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporları

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 5: Fiyat Tespit Raporu

EK 6: Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı Tarafından Hazırlanan Hukukçu Raporu ve Beyanı

EK 7: Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Yönetim Kurulu Kararı ve Raporu

EK 8: Gayrimenkul Değerleme Raporları

EK 9: Gayrimenkul Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 10: 1 Yıl Süreyle Bedelli ve/veya Bedelsiz Sermaye Artırımı Yapılmamasına Yönelik Şirket Tarafından Verilen Taahhüt

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 98

08 Eylül 2023

HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Florya Cd. Florya Plaza No: 88 K:2 Florya-Bakırköy-İST.
Tel: 0212 662 95 96 Pbx Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No: 671858
K.Çekmece V.D.: 730 034 7537

PEKAR GRUP İNŞAAT A.Ş.
Florya Cad. Florya Plaza No: 88 K:2
Florya - Bakırköy - İSTANBUL
Tel: 0212 662 95 96 Fax: 0212 662 95 97
Oda Sicil No.: 63081
Küçükçekmece V.D.: 460 040 8351

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. Cessas Plaza 2. Blok No:4 K:7 D:16 Ümraniye/İST.
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0216 692 12 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0636 787
Mersis No: 0478003678700011 Tic.Sic.No: 271081