

**GEOSIS POWERTRAIN MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ ANONİM
ŞİRKETİ**

**Payların Girişim Sermayesi Pazarında İşlem Görmesi Amacıyla Satışına İlişkin
İzahname**

Payların girişim sermayesi pazarında işlem görmesi amacıyla satışına ilişkin bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 10.000.000 TL'den 12.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 2.000.000 TL nominal değerli payların halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya satışına ilişkin izahnamedir.

Payların girişim sermayesi pazarında işlem görmesi amacıyla satışına ilişkin bu izahnamenin Kurulca onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca satılacak payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Girişim Sermayesi Pazarında işlem görmesi amacıyla satılacak paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın <http://www.geosis.net/> ve satışa aracılık edecek İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin <https://www.integralyatirim.com.tr/> adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32'nci maddesi uyarınca Kurulca kamuyu aydınlatma amacı ile düzenlenmesi öngörülen kamuyu aydınlatma belgelerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower
No: 5 Kat: 5 Karyer / İSTANBUL
Tic Sic No: D 4780318427

GEOSIS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Yeni Etiler Mah. No: 33/S Kat: 220 1
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic Sic No: 3341272
Tic Sic No: 3341272

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak 101. Kat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 4780518427

GEOSIS POWERTRAIN[®]
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Cad. No: 53/6 Etiler Kat: 220 1. 40
Fax: 3941272011
E-posta: info@geosis.com.tr - 3941272011
Tic. Sic. No: 35 491 - Vergi No: 0394127263100001

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	4
I. BORSA GÖRÜŞÜ:.....	6
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	6
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	7
2. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	10
3. RİSK FAKTÖRLERİ.....	12
4. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	33
5. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	35
6. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	43
7. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	46
8. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	48
9. İDARİ YAPı, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	69
10. ANA PAY SAHİPLERİ	73
11. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	75
12. DİĞER BİLGİLER	76
13. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	76
14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	77
15. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	79
16. SATIŞA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	88
17. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	96
18. TAAHHÜTLER.....	97
19. SATIŞ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	97
20. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	98
21. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....	109
22. EKLER	109

**İNTEGRAL**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mısır Çarşısı Saat Sk. Spine Tower
Kat:2 Şişli / İSTANBUL
Mersis No: 4780518427

**GEOSIS POWERTRAIN[®]**
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye Mah. No: 222 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272507 - Vergi D. No: 220 17
E-posta: info@geosis.com.tr • 394127263
Tic. Sic. No: 381691 • Mersis No: 0394127263100001

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	: Anonim Şirket
AB	: Avrupa Birliği
ABD	: Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları, Dolar, USD	: Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Aracılık Sözleşmesi/ Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi	: Şirket ve Integral Yatırım arasında imzalanan 30.11.2023 tarihli "Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi"
Ar-Ge	: Araştırma ve Geliştirme
Avro, Euro	: Avrupa Birliği Para Birimi
Bağımsız Denetim Şirketi/Kuruluşu	: Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
BİAŞ, BİST, Borsa, Borsa İstanbul	: Borsa İstanbul A.Ş.
Covid-19	: Koronavirüs Hastalığı / Covid-19 Pandemisi
ÇED	: Çevresel Etki Değerlendirme
ÇED Yönetmeliği	: 25 Kasım 2014 tarihli ve 29186 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
DİBS	: Devlet İç Borçlanma Senedi
FAVÖK	: Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Faaliyet Karı
FVÖK	: Faiz, Vergi Öncesi Faaliyet Karı
GBP	: İngiliz Sterlini
GSP	: Borsa mevzuatında tanımlanan Girişim Sermayesi Pazarı
GSP Tebliği	: Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-16.3 sayılı Payları Girişim Sermayesi Pazarında İşlem Görecek Ortaklıklara İlişkin Esaslar Tebliği
GVK	: 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Satılacak Paylar	: Şirket'in sermaye artırımını kapsamında ihraç edeceği 2.000.000 TL nominal değerli (B) grubu paylar
Hazine	: T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
ISIN	: Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
ASO	: Ankara Sanayi Odası
İntegral Yatırım/Lider Aracı Kurum	: Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççı, Geosis, Şirket	: Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri A.Ş.
İşlem Günü	: İlgili düzenlemeler çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. nezdindeki Pay Piyasası'nın işlem yapılması üzere açık olduğu ilan edilen gündür
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	: Katma Değer Vergisi
Kg	: Kilogram
KKTC	: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	: Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
Kurul, SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	: Kurumlar Vergisi Kanunu
Md	: Madde numarası
Mevcut Ortaklar	: Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

MKS	:	Merkezi Kaydi Sistem
m²	:	Metrekare
OSB	:	Organize Sanayi Bölgesi
Powertrain	:	Motor, şanzıman, diferansiyel ve ara bağlantı elemanlarından oluşan güç ve güç aktarma organlarıdır.
SMMM	:	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPKn, Kanun	:	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	:	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TFRS	:	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	:	Türk Lirası
TMS	:	Türkiye Muhasebe Standartları
TOBB	:	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TSPB	:	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	:	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	:	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
YBBO	:	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
YMM	:	Yeminli Mali Müşavir

INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Maslak Mas. Saat Sk. Spine Tower
 Nispetiye / Sarıyer / İSTANBUL
 Maslak V.D. 47606 8427

GEO SİS POWERTRAIN[®]
 MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 Türkiye İş. Sic. No: 6378 Etiler/Beşiktaş / ANKARA
 Etiler/Beşiktaş / ANKARA
 Tel: 0 312 25310000 Fax: 0 312 25310000
 Etiler/Beşiktaş / ANKARA
 Etiler/Beşiktaş / ANKARA
 Sic No: 381891 - Mersis No: 039412726310000

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Daha sonra eklenecektir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:


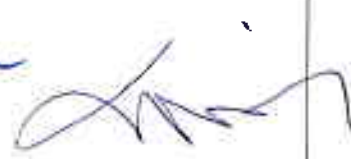
Şirket paylarının satışının gerçekleştirilmesi için Kurul ve Borsa İstanbul onayı dışında başkaca bir kurum ya da kuruluşun onayına ihtiyaç duyulmamaktadır.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mh. Saat Sk. Spine Tower
No: 9 Kat: 9 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis V.D. 478051 8427


GEOŞİS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Cad. No: 63/3 Etiler Kat: 3 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272243 / Mersis No: 341207100012722431
Tic. Sic. No: 272243 / Mersis No: 341207100012722431

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri A.Ş.</p>   <p>Emre Özdemir Gökçe Özdemir Yönetim Kurulu Yönetim Kurulu Başkan Vekili Başkanı 28.03.2024 28.03.2024</p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>

Satışa Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</p>   <p>O. İlker Savuran Kıvanç Memişoğlu Genel Müdür Genel Müdür Yardımcısı 28.03.2024 28.03.2024</p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>

**İNTEGRAL**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47605 8427

GEOSIS POWERTRAIN[®]
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47605 8427
Tic. Sic. No: 301251 - Mers. No: 3034027263100001

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 izahnamenin ekinde yer almaktadır.

Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ali Osman Eflatun Sorumlu Denetçi	2022 ve 2023 Yıllık Hesap Dönemlerine Ait Özel Bağımsız Denetimden Geçen Finansal Tablolar

Uzman Hukukçu Raporunu Hazırlayan Kuruluş Arslan Hukuk & Danışmanlık	Sorumlu Olduğu Kısım:
Av. Demet Arslan Uzman Hukukçu	BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Erhan SARAÇ Sorumlu Değerleme Uzmanı	
Sabri BÖCEKLİ Değerleme Uzmanı	20.06.2023 – 2023-ÖZEL-245
R. Ender UMUR Değerleme Uzmanı	20.06.2023 – 2023-ÖZEL-246

<p>Erhan SARAÇ Sorumlu Değerleme Uzmanı</p> <p>Sabri BÖCEKLİ Değerleme Uzmanı</p> <p>Bilgin ÖZER Değerleme Uzmanı</p>	<p>20.06.2023 – 2023-ÖZEL-247</p>
--	-----------------------------------

<p>İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım: Makine</p>
<p>Erhan SARAÇ Sorumlu Değerleme Uzmanı</p> <p>Mesut Kaya Değerleme Uzmanı</p> <p>Bilgin ÖZER Değerleme Uzmanı</p>	<p>20.06.2023 – 2023-ÖZEL-248 20.06.2023 – 2023-ÖZEL-249</p>

INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower
No: 6 Kat: 2 Sarıyer İSTANBUL
Meslek V.D. 47205 5427

GEOSIS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Kurtuluş Mah. 822. Etiler Kat: 2 Beşiktaş
İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272200
Vergi No: 3441272541
Fax: 0 (312) 4412725
E-posta: info@geosis.com.tr
www.geosis.com.tr
+90 312 2631000

2. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2023 tarihindeki satın alma gücünü yansıtabacak şekilde raporlanan ve özel bağımsız denetimden geçmiş 2022 ve 2023 yıllık hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tablo kalemlerine aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2023 (Konsolide)	31.12.2022 (Konsolide)
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.714.491	16.652.072
Ticari Alacaklar	60.041.062	38.730.279
• İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22.560	13.612
• İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	60.018.502	38.716.667
Diğer Alacaklar	16.831.909	6.246.081
• İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6.678.209	371.299
• İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10.153.700	5.874.782
Sözleşme Varlıkları	129.119.857	37.995.317
• Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Varlıkları	129.119.857	37.995.317
Stoklar	47.128.504	14.568.119
Peşin Ödenmiş Giderler	10.692.004	18.414.848
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	766.152	1.918.207
Diğer Dönen Varlıklar	7.662.912	4.123.414
Toplam Dönen Varlıklar	297.956.891	138.648.336
Duran Varlıklar		
Diğer Alacaklar	-	71.805
Maddi Duran Varlıklar	66.940.339	41.880.931
Kullanım Hakları	236.851	828.531
Peşin Ödenmiş Giderler	5.809.256	395.455
Toplam Duran Varlıklar	72.986.446	43.176.722
TOPLAM VARLIKLAR	370.943.337	181.825.059

KAYNAKLAR	31.12.2023 (Konsolide)	31.12.2022 (Konsolide)
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	69.540.897	16.517.254
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.009.005	10.969.304
Diğer Finansal Yükümlülükler	2.319.317	599.717
Ticari Borçlar	51.988.899	12.423.178
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	494.549	292.317
Diğer Borçlar	519.987	-
Ertelenmiş Gelirler	2.170.464	24.108.614
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.596.246	6.452.618
Kısa Vadeli Karşılıklar	22.888	37.713
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	760.266	221.564
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	136.422.518	71.622.279
Uzun Vadeli Borçlanmalar	878.906	6.565.801
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	194.785
Uzun Vadeli Karşılıklar	655.039	713.404
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35.179.553	14.373.428
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.713.498	21.847.418
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	173.136.016	93.469.697
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	190.622.420	68.145.375
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	4.930.190
Sermaye Düzeltme Farkları	6.250.152	5.745.461
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19.676.789	11.346.883

INTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nispetiye Mah. Sırt Sk. Spine Tower

No:6 Kat:5 Sarıyer / İSTANBUL

Maslak V.D. 47805 8427

GEOsis POWERTRAIN[®]

FOTOĞRAFİK KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.

İTİFAK YOLU 11/1

Eminegut Vergi Dairesi - 3041

Tic. Sic. No: 361391 - Mersis No: 033-12750310001

• Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19.676.789	11.346.883
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19.722.119	11.494.565
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-45.330	-147.682
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	1.720.639	-
• Yabancı Para Çevrim Farkları	1.720.639	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.626.527	642.763
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	69.927.922	43.795
Net Dönem Karı veya Zararı	81.420.391	45.436.283
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.184.901	20.209.987
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	197.807.321	88.355.362
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	370.943.337	181.825.059

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
KÂR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	445.652.666	256.361.559
Satışların maliyeti	-252.253.055	-164.926.236
BRÜT KAR/ZARAR	193.399.611	91.435.323
Genel yönetim giderleri (-)	-20.050.640	-12.376.969
Pazarlama giderleri (-)	-2.006.510	-496.822
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.049.295	14.467.025
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-14.753.838	-11.908.872
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	166.637.918	81.119.685
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	55.569	219.580
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	166.693.487	81.339.265
Finansman gelirleri	531.638	1.235.608
Finansman giderleri	-19.107.782	-7.887.253
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	-29.677.740	-8.061.475
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	118.439.603	66.626.145
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-34.554.920	-17.257.327
• Dönem vergi gideri/geliri	-8.132.659	-6.908.711
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-26.422.261	-10.348.616
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	83.884.683	49.368.818
DÖNEM KARI/ZARARI	83.884.683	49.368.818
Dönem Karı/Zararının Dağılımı	83.884.683	49.368.817
Kontrol gücü olmayan paylar	2.464.292	3.932.535
Ana ortaklık payları	81.420.391	45.436.282
Pay Başına Kazanç	8,39	25,17
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	2.208.697	8.852.101
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-	11.330.184
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	136.470	-119.504
Yabancı Para Çevrim Farkları	2.106.345	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-34.118	-2.358.579
• Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-34.118	-2.358.579
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	2.208.697	8.852.101
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	86.093.380	58.220.919

INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 08100038427000000000000000

GEOVIS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 08100038427000000000000000

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 8 ve 14 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

3. RİSK FAKTÖRLERİ

İhraç edilecek paylara yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, nitelikli yatırımcı ve nitelikli yatırımcı adaylarının, yatırım kararı almadan önce aşağıda belirtilen riskler de dahil olmak üzere işbu İzahname'de belirtilen tüm bilgileri dikkatlice değerlendirmeleri gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve ihraç edilecek paylara yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Aşağıda sayılan risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi durumunda Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları veya finansal sonuçları bu durumdan esaslı olarak olumsuz yönde etkilenebilir ve Şirket paylarının değeri önemli ölçüde düşebilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Hâlihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği ancak, gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri de 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.

Nitelikli yatırımcı ve nitelikli yatırımcı adayları, İzahname'de paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, ihraç edilecek paylara yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidir.

3.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerdeki yükümlülük ve taahhütlerin yerine getirilememesi faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir

Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı müşteriler ile düzenlenen sözleşmelerde yer alan yükümlülüklerin ve hizmetlerin tam ve zamanında yerine getirilmesine bağlı olup, alınan müşteri taleplerinin ekonomik, teknik ve diğer sebeplerle karşılanamaması durumunda, Şirket rekabet gücünü kaybedebilir, gelir elde etme kapasitesi azalabilir, pazar payını kaybedebilir ve itibar ile güven kaybı yaşayabilir. Ayrıca, Şirket müşterileri ile imzaladığı sözleşmelerde yer alan yükümlülüklerin tam ve zamanında yerine getirilememesi nedeniyle cezai müeyyideler ile karşılaşabilir. Bu durum Şirket'in satış gelirlerinin azalmasına ve kârlılığının olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

- İhraççı'nın müşteri dağılımında sektörel bazda yoğunlaşma riski bulunmaktadır

Şirket ve bağlı ortaklığının gelirinin büyük kısmı savunma sanayi sektöründen sonrasında ise özel sektörden elde edilmektedir. Şirket ağırlıklı olarak savunma sanayi sektörüne hizmet sunduğu için ülkede yaşanabilecek siyasi istikrarsızlıklar, hizmet alımı gerçekleştirecek kurum ve kuruluşlarda

INTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi, Saat SK, Spine Tower

No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL

Maslak V/D 47065 8427

organizasyonun değiştirilmesi sonucunda projelerin ertelenmesi, tasarruf tedbirleri kapsamında bazı önemli alımların iptal edilmesi, üstlenilen projelere ilişkin kabullerin gecikmesi, tahsilatların geç yapılması gibi olumsuzluklarla karşılaşabilmektedir. Bu durum, Şirket için hasılat ve karlılık kaybına yol açabilecektir.

- Nitelikli Personel İstihdam Edilememesi Nedeniyle Doğabilecek Riskler

Otomotiv sektöründe ve özellikle powertrain faaliyet alanında uzmanlaşmış, deneyimli personel ihtiyacı her geçen gün artmaktadır. Powertrain şirketleri dışında, entegre çalışma ihtiyacı duyan büyük otomotiv kuruluşları da kendi bünyesinde powertrain çalışma ekipleri istihdam etmektedir. Bu nedenle, powertrain faaliyet alanında deneyimli uzman personel temini daha zor hale gelebilmektedir.

İstihdam edilen nitelikli personeller üstlenilen projelerin, zamanında ve başarılı bir şekilde tamamlanabilmesi açısından önem arz etmektedir. Aynı zamanda iş süreçlerinde sürekliliği sağlamak için istihdam edilen personellerin bilgi birikimini yedeklemek, iş gücünü dağıtmak ve personelin işten ayrılması riskini ortadan kaldırmak için yedeklenmiş personel istihdam etmek gerekmektedir. Ancak nitelikli personel maaşlarının yüksek olmasının yanında bir de yedeklenmesi durumunda Şirket ve bağlı ortaklığı maliyet artışları nedeniyle rekabetçi olmaktan uzaklaşabilmektedir. Bu durum, yeni personel istihdam edilmesi ya da mevcut personelin elde tutulması için personel maliyetlerinin artmasına ve dolayısıyla da Şirket'in karlılığının olumsuz etkilenmesine yol açabilecektir.

- Müşterilerden Alınan Ödemelerin Aksamasına İlişkin Riskler

Savunma sanayi ve özel sektörün yaşayabileceği finansal zorluk ya da darboğazlarla birlikte, pandemi gibi olağanüstü durumlar nedenleri ile ödemeye esas geçici kabul veya kesin kabul gibi işlemler uzayabilir ve bunun sonucunda hak ediş ödemelerinin zamanında alınamaması nedeniyle Şirket'in ve bağlı ortaklığının finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Ekonomik darboğazlardan kaynaklı olarak, özellikle özel sektörde şirketlerin yaşayabilecekleri konkordato ve iflas gibi durumlar alınacak ödemeleri etkileyebilir ve bu nedenle Şirket ve bağlı ortaklığı yüksek maliyetli krediler kullanmak zorunda kalabilir. Bu durum, Şirket'in de ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesine neden olabileceği gibi, ödeme yükümlülüklerinin zamanında yerine getirilmesi için kullanılacak kredilerin maliyeti nedeniyle Şirket'in karlılığının olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

- Şirket'in üretimde kullandığı hammadde fiyatının değişkenliği Şirket'in üretimini, karlılığını olumsuz etkileyebilir, stok yönetim politikasındaki aksaklıklar ve tedarik zincirindeki kırılmalar müşteri kaybına neden olabilir

Şirket'in ve bağlı ortaklığının üretim sürecinde kullandığı başlıca hammaddeler çelik ve alüminyum alaşımlarıdır. Ayrıca, bakım, onarım, yenileştirme ve test faaliyetlerinde Şirket'in üretmediği ancak farklı üreticilerden tedarik ettiği mamul ve yarı mamul ürünler de kullanılabilir. Bu hammaddelerin ve diğer üreticilerden tedarik edilen ürünlerin fiyatları hurda fiyatlarına, ham petrol fiyatlarına, demir çelik, rafineri ve petrokimya endüstrilerinin kar marjlarına, tedarikçilerin üretim sürecinde yaşanabilen geçici duraklamalara ve dünya çapındaki gelişmelere bağlı olarak değişebilme potansiyeline sahiptir.

Ekonomik veya diğer sebeplerle hammadde, mamul ve yarı mamul arzında kısıtlama olması veya tedarikçilerin Şirket ve bağlı ortaklık yerine başka taraflara satış yapmaya karar vermesi halinde, Şirket ve bağlı ortaklığı her ne kadar ürünleri çeşitli coğrafyalardaki farklı satıcı ve araçlardan tedarik ediyor ve az sayıda tedarikçiye bağımlı kalıyor olsa da, üretimde gecikmelere sebep olmadan yeni tedarikçiler bulmakta zorlanabilir, tedarikçilerin mevcut çeşitliliğini koruyamayabilir, mevcut durumda tedarikçilerinden edindiği hammaddelerin kalite ve maliyetinden ödün verebilir ve yeni tedarikçilerden aynı ticari koşullarda hammadde temini gerçekleştiremeyebilir.

Tedarik sorunları ve yetersizlikleri, Şirket'in ve bağlı ortaklığının büyümesini sınırlandırabilir, maliyetlerde bir artış yaratabilir veya ürün kalitesini etkileyebilir, bu durum Şirket'in ve bağlı ortaklığının ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, gelirini ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir. Diğer taraftan, hammadde, mamul ve yarı mamullerin fiyatlarında ortaya çıkacak ani düşüşler mevcut stokları değer kaybına uğratabilir. Hammadde, mamul ve yarı mamullerin fiyatlarındaki ani yükselişler ise işletme sermayesi ihtiyacını artırabilir.

Şirket ve bağlı ortaklığı tarafından üretilen ürünlerin hammaddeleri ve bakım, onarım, yenileştirme ve test faaliyetlerinde kullanılan ürünler, yurt içi ve yurt dışından döviz kuru bazında fiyatlanarak temin edilmektedir. Dolayısıyla döviz kurlarında yaşanabilecek muhtemel artışlar hammadde fiyatlarını yükseltebilir. Bu durum rekabet açısından Şirket'in ve bağlı ortaklığının zor duruma düşmesine ve rekabet gücünün azalmasına neden olabilir.

Bu riske ilave olarak hammaddeleri, mamul ve yarı mamulleri temin eden tedarikçi firmaların ürünleri herhangi bir sebeple (lojistik, gümrükleme, doğal afetler, salgın vb...) zamanında teslim edememesi Şirket ve bağlı ortaklığı için risk oluşturabilir. Şirket ve bağlı ortaklığı hammadde erişimi sorunları nedeniyle mevcut ürün çeşitliliğini koruyamayabilir, ürünleri müşterilerine zamanında teslim edemeyebilir ve bu durum sonucunda rekabet güçleri olumsuz etkilenebilir. Ayrıca benzer seviyede kaliteye, sertifikasyona, maliyet ve ticari koşullara sahip alternatif tedarikçiler bulmakta zorlanabilirler.

Satış beklentilerinin gerçekleşmemesi veya hammadde, mamul ve yarı mamul temininin görece ucuz olduğu dönemlerde toplu hammadde alımları yapılması nedenleriyle, Şirket'in ve bağlı ortaklığının hammadde, yarı mamul ve mamul stoklarının yüksek olduğu dönemlerde depolama ve lojistik giderleri artabilir, karlılık ve nakit akışı olumsuz etkilenebilir. Öte yandan, Şirket'in ve bağlı ortaklığının satışlarının arttığı dönemlerde stoklarının yetersiz kalması ve tedarik yetersizlikleri nedeni ile üretimde yavaşlamalar ve hatta durmalar, bunların sonucunda ise kalıcı müşteri kayıpları yaşanabilir.

- İş kazaları Şirket ve bağlı ortaklık faaliyetinde geçici iş durmalarına yol açabilir, faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir

Şirket'in ve bağlı ortaklığının bakım, onarım, iyileştirme ve testlerde kullandığı makineler ve süreç dikkate alındığında, iş kazaları ve işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'in faaliyetlerinin geçici olarak durması nedeniyle Şirket'te ve bağlı ortaklığında iş kaybı yaşanabilir ya da işler termin tarihinde tamamlanamadığından müşterilerle olan sözleşmelere

göre cezai yaptırımlarla karşılaşılabilir. Bu durum, müşterilerle olan ilişkileri olumsuz etkileyerek Şirket'in uzun dönemli gelirlerinde azalma olmasına sebebiyet verebilir.

- Hammadde, mamul ve yarı mamul temini ve ürün satışında nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in ve bağlı ortaklığının maliyetlerini ve satış hacmini olumsuz etkileyebilir

Şirket ve bağlı ortaklığı yurt dışına da satış gerçekleştirmektedir. Şirket ve bağlı ortaklığı çeşitli sebeplerle ürünlerin ihracatında yüksek nakliye ve navlun fiyatları ile karşı karşıya kalabilir. Bu durumda karlılık olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in kullandığı hammadde, mamul ve yarı mamul ürünler ile malzemelerin tedarik edilmesinde ve ürünlerinin yurt içi satış ya da ihraç edilmesinde, üçüncü taraf lojistik şirketlerinden hizmet alınmaktadır. Bu kapsamda, hammadde temini ve ürünlerin yurtiçi ve yurtdışı satışında büyük ölçüde karayolu taşımacılığı ve diğer nakliye yöntemleri kullanılmaktadır.

Taşıma ve teslimat hizmetleri kötü hava koşulları, doğal afetler, teknolojik sorunlar, iş kesintileri, personel sıkıntısı ve işletme tehlikelerinin yanı sıra uluslararası nakliye mevzuatından kaynaklanan engeller gibi çeşitli risklere maruz kalmaktadır.

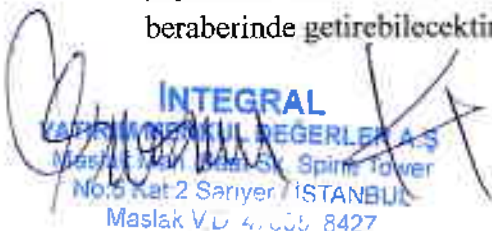
Üçüncü taraf lojistik firmalarından destek alan Şirket ve bağlı ortaklık, bu hizmetleri temin etmekte ya da bu hizmetlerin maliyetinde meydana gelen artıştan kaynaklı olarak karlılıklarında problemler yaşayabilir; hammadde, mamul ve yarı mamul tedarik etmek veya bitmiş ürünü sevk etmek için verimli alternatifler bulamayabilir.

Ayrıca Şirket ve bağlı ortaklığı, hizmet aldığı lojistik firma ve acentelerinden nakliye hizmeti ile ilgili bilgiler alarak bunları gerek Şirket içinde gerek Şirket dışında ilgililer ile paylaşmaktadır. Söz konusu firma ve acentelerin Şirket'e ve bağlı ortaklığına zamanında ve doğru bilgi iletmemeleri, müşterilerin siparişlerinin zamanında teslim edilememesine, önemli hizmet verilerinin sunulamamasına, bazı gider kalemlerinin doğru ve zamanında finansal raporlara yansıtılmamasına sebep olabilir.

Bu gibi durumlar Şirket'in ve bağlı ortaklığın müşterilerle olan ilişkilerini etkileyerek müşteri kayıplarına yol açabilir ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

- Şirket ve bağlı ortaklığı sunulan ürünlerden ve yapılan bakım-onarım hizmetlerden kaynaklanan olumsuzluklar nedeniyle maliyete katlanabileceği gibi müşteri güveninde de kayıp yaşayabilir

Her ne kadar Şirket, uluslararası şirketlerin güvenilir ürünlerinin tedarikini ve montajını gerçekleştiriyor olsa da kullanılan ürün ve malzemelerden kaynaklı olarak ortaya çıkan sorunlar nedeniyle olumsuzluklar ile karşılaşabilecektir. Bunun dışında, bakım-onarım hizmetlerin sunumu sırasında işlemi gerçekleştiren teknisyenlerin hatalarından kaynaklanan olumsuzluklarla da karşılaşılabilir. Bu durumda, sorunun ortadan kaldırılması için yeni ürünlerin müşterilere sunulması ve hataların ortadan kaldırılması için bakım-onarımın tekrar yapılması ilave maliyetlere sebep olabileceği gibi müşteri güvenin kaybedilmesini de beraberinde getirebilecektir.


INTEGRAL
KAPPA MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mesai Yolu Kat: 5K, Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 41005 8427


GEOSIS POWERTRAIN[®]
MOTOR KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
KAPPA MENKUL DEĞERLER A.Ş. bünyesinde faaliyet göstermektedir.
KAPPA MENKUL DEĞERLER A.Ş. Kat: 5K, Spine Tower
Maslak Yolu Kat: 5K, Sarıyer / İSTANBUL V.D. 41005 8427
Tic. Sic. No: 281191 - Mersis No: 039412726310001

- Ulusal ve uluslararası yeni büyük projelerin alınması durumunda stokların ve projelerin yönetilmesi sorunların ortaya çıkmasına neden olabilir

Mevcut durum itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığı ulusal ve uluslararası çapta projeler yürütmekte olup, gelecekte Şirket bağlı ortaklığı ile birlikte daha büyük uluslararası projeleri de gerçekleştirmeyi de planlamaktadır. Ulusal ve uluslararası projelerin eş güdümlü yapılması durumunda, Şirket edinmiş olduğu tecrübe ve deneyimi ile daha etkin proje ve stok yönetimi yapabilecektir. Her ne kadar verilen tekliflerde şartname doğrultusunda tanımlanan işler maliyetlendirilerek teklif veriliyor olsa da bazen proje başladıktan sonra işin kapsamı genişleyebilmekte ya da daralabilmektedir. Böyle durumlarda işi zamanında bitirebilmek için Şirket'in ve bağlı ortaklığının stoğuna daha fazla mal alması ve merkez depo dışında farklı bölgelerde depolar bulundurması gerekebilecektir. Depo sayısı arttıkça ilave bölgesel bazlı personel ve depo kiralama yapılması gerekmektedir. Böyle zamanlarda, stok yönetimi yapmak zorlaşarak kaçak, kayıp ve hırsızlıklar artabilmekte ve buna bağlı olarak hizmet kalitesi etkilenebilmekte ve ilave malzeme alınması gerekebilmektedir.

- Maliyet şoklarının olması ürünlerin tedarik edilerek müşterilere sunulmasında ve bakım-onarım faaliyetlerinin yerine getirilmesinde gecikmelerin olmasına ve maliyetlerin artmasına neden olabilir

Şirket'in ve bağlı ortaklığının sunduğu ürün ve hizmetler kapsamında kullanılan uluslararası üreticilerden tedarik edilen ürünlerin alışında kur farkı nedeniyle maliyet artışları yaşanabilmektedir. Bunun yanı sıra, sektördeki rekabet nedeniyle ortaya çıkabilecek ek maliyetler de karlılığı olumsuz etkileyebilmektedir.

Öte yandan, yapılan yatırımların önemli bir bölümü beşeri sermaye üzerine konumlandırılmış olması nedeniyle istihdam edilen personelin niteliği sektör açısından büyük önemi haizdir. Powertrain faaliyet alanında kullanılan şanzıman ve elektronik motor aksamalarında yüksek teknolojiler kullanılmaktadır. Yüksek teknoloji içeren ürünler ve hizmetlerde uluslararası firmaların ulusal ve uluslararası alanda etkinliğinin artması ile personel profilleri globalleşmiş ve istihdam edilen personele ödenecek ücret üzerinde döviz bazında yükselme yapılması, ayarlamalar yapılması ve düzeltmeler yapılmasını zorunlu kılmıştır.

Bu hususlar dikkate alındığında, TL ile yabancı para birimleri arasındaki döviz kuru dalgalanmaları maliyet şoklarına neden olarak Şirket'in ve bağlı ortaklığın mali durumunu olumsuz etkileyebilmektedir.

- Şirket ve bağlı ortaklığı, faaliyetleri ile alakalı gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilirler, kaybedebilirler, edinemeyebilirler

Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyetleri işyeri açma, çalıştırma, işletme ruhsatları, yapı kullanma izinleri, çevre izinleri, işçi sağlığına ilişkin izinler gibi çeşitli izin ve ruhsatlar çerçevesinde sürdürülmektedirler. Söz konusu düzenlemelerde veya uygulamalarda değişiklik yapılması ve değişikliklere uyum sağlanamaması veya düzenlemelerin ihlâl edildiğinin tespit edilmesi halinde, Şirket ve bağlı ortaklığı para cezaları da dahil olmak üzere çeşitli yaptırımlara maruz kalabilirler. Böyle bir durum, Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

İNTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Levent Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Şişli / İSTANBUL
Maslak V.D. 47036 8427

16

GEO SİS POWERTRAIN

ANADOLU VE KOCAELİ İNTERNETİNCİLERİ A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul / ANKARA
0 (312) 394 12 72 / Fax: 0 (312) 121 220 17
Etiler/Beştepe Vergi Dairesi - 394127263
Tic. Sic. No: 381891 - Mersis No: 0394127263100001

- İthalat ve ihracat rejimlerindeki değişiklikler ve ticaret savaşları Şirket'in ve bağlı ortaklığın satışlarını olumsuz etkileyebilir

Şirket'in ve bağlı ortaklığının üretimde, bakım ve onarım işlemlerinde, yenileştirme ve test faaliyetlerinde kullandığı hammaddelerin, mamullerin ve yarı mamullerin önemli bir kısmının yurtdışından ithal edilmesi ve ürettiği ürünlerin bir kısmının yurtdışına ihraç edilmesi Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyetlerinin ve karlılığının devamlılığı açısından önem arz etmektedir. Bu sebeple Türkiye'deki ve ilgili ülkelerdeki ithalat ve ihracat rejimleri ve bu rejimlerde yaşanabilecek değişiklikler Şirket'in ve bağlı ortaklığın faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahiptir.

Uluslararası ticarete ilişkin düzenlemelerin Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyetlerini kısıtlayıcı yönde değiştirilmesi, uluslararası örgütlerin veya farklı devletlerin ürünlerin ithal ya da ihraç edildiği ülkelere ekonomik yaptırımlar veya ambargo uygulaması, ülkeler arasında ticaret savaşları yaşanması faaliyetleri olumsuz yönde etkileyebilir.

Gümrükte, Türk yapımı ürünlere yüksek risk muamelesi de dahil olmak üzere herhangi bir ticari kısıtlama uygulanması satışları önemli miktarda azaltabilir, hammadde, mamul ve yarı mamul ya da ithal ürünlerin tedarik maliyetini artırabilir ve tedarik yöntemlerinin değiştirilmesine sebebiyet verebilir. Bu durum, Şirket ve bağlı ortaklığının faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumları üzerinde olumsuz bir etkiye sebep olabilir.


Öte yandan, Şirket ve bağlı ortaklığı, ihracat yaptığı ya da yapacağı ülkelerde lojistik operasyonlar, izinler, gümrük vergileri ve diğer vergiler gibi birçok düzenlemeye tabidirler. Bu düzenlemelere uyum konusunda sorun yaşayabilirler, mevcut pazarlarından çıkmak zorunda kalabilirler veya yeni pazarlara giremeyebilirler. Bu durum, mevcut veya yeni ticari sözleşmeler ile sipariş alınmasına ve alınan siparişlerin teslim edilmesinde sorunlarla karşılaşılmasına neden olabilir.

- Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyetleri yoğun işletme sermayesi gerektirmektedir. İşletme sermayesi ihtiyaçlarının finanse edilememesi, Şirket'in ve bağlı ortaklığının operasyonel ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir

Şirket'in ve bağlı ortaklığının işletme sermayesi ihtiyacını karşılayabilmeleri gelecekteki performanslarına, piyasa koşullarına ve pek çoğu kendilerinin kontrolünde olmayan ve öngörülmesi mümkün olmayan diğer unsurlara bağlı olarak değişiklik gösterebilecektir. İşletme sermayesinin finansmanının özsermaye veya dış borçlanma yoluyla sağlanamaması, yüksek finansman maliyetlerine katlanılmak zorunda kalınması ve alınan kredilerin ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi halinde, Şirket'in ve bağlı ortaklığın faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilebilir.

- Şirket'in ana ortaklarının menfaati diğer hissedarların menfaatinden farklı olabilir

Mevcut durum itibarıyla, İhraççı'nın oy haklarının çoğunluğu (toplam oy haklarının %100'üne sahip) Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir'e ait olup, satış sonrasında Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir'in her birinin toplam oy hakları içerisindeki oy hakkı oranı gerileyecek olsa da, Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir ana ortak olarak kalmaya devam edecektir. Ana ortak olan pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Göztepe Mah. Beşik Sk. Siner Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 41005 8427

GEOSIS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler Mah. Kat:17
Beşiktaş / İstanbul - 354127263
Tic Sic No: 381691 - Mersis No: 0394127253100001

çelişmesi durumunda, ana ortakların vereceği kararlar diğer pay sahiplerinin aleyhine olabilir. Ayrıca, İhraççı yönetiminin ya da yönetim organlarının aldığı veya almadığı kararlarla kurumsallaşmaya ayak uyduramaması, işletme varlıklarını koruyamaması, faaliyetlerin verimliliği ve işletme politikaları ile uygunluğunu sağlayamaması, yapılan hatalı işlemleri tespit edememesi gibi durumlar Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

- Şirket'in ve bağlı ortaklığının performansı ana hissedara, üst düzey yönetime ve kilit çalışanlara bağlıdır. Kilit personel kaybı veya nitelikli kilit personel bulamamak Şirket'in ve bağlı ortaklığın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir

Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyetlerinin başarısı, yönetim kontrolünün sürdürülmesi ile üst düzey yönetim ekibi ve kilit çalışanların performansına ve yeteneklerine bağlıdır. Kritik konumda olan üst yönetimin bir kısmı aynı zamanda Şirket ve bağlı ortaklığının ortağıdır. Gelecekteki başarı, önemli ölçüde üst yönetimin ve diğer kilit personelin becerilerine, deneyimine, çabalarına ve Şirket'e ve bağlı ortaklığına kesintisiz liderlik ile yönlendirme sağlama yeteneklerine bağlıdır. Böyle bir niyet olmasa da, ana hissedarın paylarını devretmesi, Şirket'in ve bağlı ortaklığının nitelikli çalışanlarını elinde tutmakta veya aynı düzeyde nitelikli personel ikame etmekte başarılı olamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

- Yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, bu değişikliklerin yanlış yorumlanması ve yasal düzenlemelerin ihlal edilmesi halinde Şirket ve bağlı ortaklığı çeşitli yaptırımlara maruz kalabilir

Şirket ve bağlı ortaklığı, Türkiye'de ve yurt dışında faaliyette buldukları ülkelerde uygulanan çevre hukuku, fikri mülkiyet, kişisel verilerin korunması, rekabet, işyeri sağlığı ve güvenliği, gümrük vergileri ve diğer düzenlemelere uymakla yükümlüdür. Yürürlüğe girebilecek yeni kanunlar ya da ikincil düzenlemeler, var olan kanun ve ikincil düzenlemelerdeki değişiklikler veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi, Şirket'in ve bağlı ortaklığının itibarı, faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli ölçüde olumsuz etkiye neden olabilir.

- Planlanan yatırımlardan beklenen getiriler ve faydalar sağlanamayabilir

Şirket ve bağlı ortaklığı hem yurt içinde hem de yurt dışında çeşitli sebeplerle (üretim kapasitesini artırmak, dağıtım kanallarını geliştirmek, yeni pazarlara açılmak, vb) yatırım yapmayı planlamaktadır. Bu yatırımlar yapılmadan önce fizibilite çalışmaları yapılmakta, katkı sağlayacağı düşünülen yatırım fırsatları değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, gerçekleştirilen yatırımların beklenen getirisinde öngörülemeyen değişiklikler olabilir ve/veya yatırımlardan beklenen getiri veya fayda sağlanamayabilir.

- Şirket ve bağlı ortaklığın çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan veya hukuka aykırı davranışları itibar riski yaratabilir

Şirket ve bağlı ortaklık çalışanlarının, tedarikçilerinin veya faaliyetlerde görev alan diğer kişilerin, iç politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları

INTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Akat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D.4.000 8427

GEOSIS POWERTRAIN²

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Akat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D.4.000 8427
E-posta: info@geosis.com.tr
Tic. Sic. No: 381891 • Mersis No: 0394127253100001

konusunda herhangi bir garanti verilememektedir. Çalışanları, tedarikçileri, yüklenicileri veya diğer üçüncü 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 ve bağlı ortaklığının önemli para cezalarına çarptırılmasına neden olabilir, belirli ihalelere katılmalarını engelleyebilir veya mevcut sözleşmelerin feshi gibi birçok diğer sonuca yol açabilir.

Her ne kadar, Şirket ve bağlı ortaklığı, gelecekte kanun, mevzuat ve iç prosedürlerine uygun faaliyet gösterecek olsa da, yukarıda belirtilen tarafların geçerli kanun, kural veya prosedürlere uymaması veya uymadıklarından şüphe edilmesi durumunda itibar kaybı yaşayabilir. Çalışanların, tedarikçilerin veya üçüncü kişilerin bu tür ihlalleri faaliyetleri, mali durumları ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- Şirket ve bağlı ortaklığı, çeşitli sebeplerle büyüme hedeflerini ve diğer stratejik hedeflerini tam olarak hayata geçiremeyebilir, geçirse bile büyümesini etkin ve faydalı bir biçimde yönetemeyebilir

Şirket'in ve bağlı ortaklığının stratejik planlarının başarısında, aşağıda özetlenen, kısmen veya tamamen Şirket'in ve bağlı ortaklığının kontrolü dışında olan etkenlerin de önemi bulunmaktadır:

- Mevcut ve gelecekteki rekabet yapısı ve talep seviyesi,
- Nitelikli personelin varlığı ve bunları istihdam edebilme ve elinde tutabilme becerileri,
- Şirket'in ve bağlı ortaklığın faaliyet gösterdiği mevcut pazarlarda ve faaliyet göstermeyi hedeflediği yeni pazarlarda, yeni satış stratejilerini makul ekonomik şartlarda uygulayabilmesi,
- Finansal piyasaların durumu,
- Faaliyet gösterilen ülke veya coğrafyadaki politik/ekonomik gelişmeler,
- Satış yaptıkları piyasalarda rekabetin durumu,
- Operasyonel, finansal ve yönetim sistemlerinin geliştirilmesi,
- Çalışanların eğitilmesi, motive edilmesi, yönetilmesi ve ellerinde tutulması,
- Yeterli üretim kapasitesi, tesis ve ekipmanların muhafaza edilmesi,
- Gerekli ruhsat, izin, tescil ve marka belgelerinin temini ve korunması,
- Araştırma ve geliştirme, satış ve pazarlama çalışmalarının ve teknolojik altyapının geliştirilmesi

Şirket ve bağlı ortaklığı, stratejik adımları etkin biçimde belirleyemeyebilir, icra edemeyebilir, bunları başarılı şekilde uygulayamayabilir, bunlardan yeterli fayda sağlaması mümkün olmayabilir veya beklenen menfaatleri zamanında elde edemeyebilir. Büyüme süreci uygulanmaya konulsa dahi, Şirket'in ve bağlı ortaklığın ürünlerine ve hizmetlerine olan talebin artacağına ilişkin herhangi bir garanti verilememektedir. Büyüme stratejisinin sonucunda, Şirket'in ve bağlı ortaklığın ürünlerine ve hizmetlerine olan talebin artmaması durumunda, üretim tesislerindeki kapasitenin kullanılmamasına veya düşük seviyede

kullanılmasına ve o tarihe kadar yapılan yatırımların getirisinin alınamamasına sebep olabilir. Söz konusu durumlarda, Şirket ve bağlı ortaklığının büyüme girişimlerine ilişkin olarak yapılan üretim, dağıtım, tanıtım ve pazarlama ile ilgili giderler ile genel yönetim giderlerinin geri dönüşünü alması mümkün olmayabilir. Bu durum, Şirket ve bağlı ortaklığının ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

3.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Şirket faaliyetleri kapsamında maliyetlerin (hammadde, yarı mamul, işçilik, navlun maliyetleri vb.) yükselmesi durumunda Şirket'in kârı olumsuz yönde etkilenebilecektir

Şirket ve bağlı ortaklığı faaliyetleri kapsamında pek çok maliyete katlanmaktadır. İstihdam edilen nitelikli işçilerin ücretleri önemli bir gider kalemi olup, asgari ücretin yükseltilmesi gibi durumlarda bu giderde de artış görülecektir. Ayrıca, sektörde nitelikli işçilere verilen ücretlerin mevcut rekabet koşullarında artırılarak bu işçilerin istihdam edilmeye çalışılması işçilik ücretlerini artırılabilir diğer bir etken unsur olmaktadır.

Bununla birlikte hammadde ve yarı mamul maliyetleri de bir başka önemli gider kalemini oluşturmaktadır olup, söz konusu hammaddelerin ve yarı mamullerin tedarik maliyetlerinin yükselmesi Şirket'in ve bağlı ortaklığının maliyetlerini artıracaktır. Hammadde ve yarı mamullerin fiyatlarının doğrudan döviz olarak belirlenmesi veya dövizle endeksli olarak belirlenmesi nedeniyle döviz kurlarının değişmesi maliyetleri önemli tutarlarda artırmaya sebep olacaktır. Maliyetlerin artması durumunda Şirket'in ve bağlı ortaklığının finansal durumu, likiditesi, faaliyetleri ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilecektir.

Ayrıca, ulusal ve özellikle uluslararası taşımacılıkta ortaya çıkan fiyat artışları ve/veya döviz kurlarının artmasından kaynaklı ortaya çıkan maliyet artışları Şirket'in ve bağlı ortaklığının maliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecektir.

- Şirket ve bağlı ortaklığı rekabetçi bir alanda faaliyet göstermektedir. Pazarı yeni oyuncuların katılması halinde Şirket ve bağlı ortaklığı sektörteki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını sürdürmeyebilir

Şirket ve bağlı ortaklığı halihazırda Türkiye ve Dünya genelinde ulusal ve uluslararası firmalar ile rekabet içerisinde dir.

Şirket ve bağlı ortaklığı müşterilerine üstün kaliteli ürünler sunsa dahi, Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyet gösterdiği alana yeni oyuncuların girmesi ve/veya rakiplerin yatırımlarını artırması rekabetin artmasına, dolayısıyla kar marjlarının baskılanmasına ve hatta faaliyetlerin zararlı sonuçlanmasına sebep olabilir. Sektöre yeni giren üreticiler müşterilere mevcut fiyat indirimi sunarak müşteri kayıplarına neden olabilir. Şirket ve bağlı ortaklığı, rekabet etmeye devam edebilmek için müşterilerine daha uzun vadeli alım imkânı sağlamak zorunda kalabilir. Bu durum, Şirket'in ve bağlı ortaklığının ihtiyaç duyduğu işletme sermayesi ihtiyacını, finansman giderlerini ve şüpheli alacak miktarını artırabilir.

Rekabetçi baskıların artması nedeniyle Şirket ve bağlı ortaklığının ürünlerinin pazar paylarının beklenen hızda büyümemesi, fiyat politikasının sürdürülememesi veya fiyatların

INTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Şişli Sk. Spine Tower
No:3 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 3427

GEOVIS POWERTRAIN®

MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ
Etiler Mah. Dışişleri Sk. No: 220 Kat: 4
0312 463 11 11 - 0312 220 17 17
Etiler Mah. Vergi Dairesi • 3941272631
Tic Sic No: 381691 - Mersis No: 0394127263100001

düşmesi halinde Şirket'in ve bağlı ortaklığının ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

- Şirket'in ve bağlı ortaklığının powertrain alanında yetişmiş nitelikli personele ihtiyacı bulunmakta olup, bünyesindeki nitelikli personeli tutabilmesi ve rakip firmalara geçmelerini engellemesi için ilave maliyetlere katlanmak zorunda kalabilir

Şirket ve bağlı ortaklığının faaliyet gösterdiği otomotiv sektörünün alt bir dalı olan powertrain alanında çok az sayıda şirket bulunmakla birlikte rekabetçi koşullar söz konusudur. Powertrain alanında rekabetçi konumun güçlendirebilmesi için nitelikli projelere girilmesi gerekmekte olup, bu projeler için de powertrain alanında deneyimli personel desteğine ihtiyaç duyulmaktadır. Bu amaçla gerekli olan durumlarda rakiplerinden nitelikli personel transfer edebilmekte, bazen de yetiştirilmiş nitelikli personel diğer firmalar ile çalışmayı tercih edebilmektedir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkemizde ve bağlı ortaklığın faaliyet gösterdiği Bulgaristan'da yetişmiş nitelikli personelin elde tutulması için personele daha rekabetçi teklifler sunulması zorunluluğu oluşmuş ve özellikle powertrain alanında yetişmiş nitelikli personele ödenen ücretler nedeniyle maliyet artışları meydana gelmiştir.

- Şirket'in ve bağlı ortaklığının savunma sanayinde açılan ihalelere katılmaması söz konusu olabilir

Şirket ve bağlı ortaklığı gelirlerinde önemli bir orana sahip savunma sanayi sektöründeki proje ve ihaleleri takip etmektedir. Ancak, bazı ihaleler proje gizliliğinden dolayı belirli istekliler arasında davet usulü yöntemi ile yapılabilmektedir. Bu durum da Şirket ve bağlı ortaklığı bu ihalelerden haberdar dahi olamayabilir.

Öte yandan, Şirket ve bağlı ortaklığı açılan tüm ihalelere katılmak istemeyebilir. Özellikle idari ve teknik şartnamede tanımlanan kriterler, işin süresi ve teknik olarak şartname incelendiğinde işin risklerinin çok fazla olduğuna ya da finansal olarak ciddi finansman yükü doğurabileceği yönünde değerlendirmede bulunabilir. Bu nedenle çeşitli fırsatlar kaçırılabilir ve beklenen hasılat büyümesi elde edilemeyebilir.

- Sektörün rekabetçi yapıda olması sebebiyle rakip teşebbüsler ile etkin rekabet edilmemesi ya da rekabette geri kalınması söz konusu olabilir ve bu durumda Şirket'in ve bağlı ortaklığının finansal durumu olumsuz etkilenebilir

Sektörde yeni yatırımlar gerçekleşip, yeni oyuncular sektöre girebilir. Yeni yatırımlar ve yeni oyuncular nedeniyle arz ve rekabet dengesinin bozulmasından dolayı Şirket'in ve bağlı ortaklığının ileriye dönük beklentileri, faaliyetleri, mali durumu ve operasyonel sonuçları olumsuz etkilenebilir. Şirket ve bağlı ortaklığı powertrain alanında diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar paylarını kaybedebilir ve takip ettikleri fiyat politikalarını sürdürmeyebilir.

- Küresel, yerel ve bölgesel olumsuz gelişmeler talep düşüşlerine sebep olabilir ve ekonomik, siyasi vb. dalgalanmalar sektörü olumsuz etkileyebilir

Küresel ekonomide veya iç piyasada oluşabilecek ekonomik dalgalanmalar, sanayi ve

hastalıklar, deprem, terör saldırıları, sel baskınları, savaş, ayaklanmalar ve benzeri olaylar Şirket'in ve bağlı ortaklığının üretim tesislerini, sektörü, müşterilerin bulunduğu piyasaları, üretimi ve tüketimi olumsuz şekilde etkileyebilir ve dolayısıyla Şirket'in ve bağlı ortaklığının faaliyeti ve finansal durumu üzerinde olumsuz sonuç doğurabilir.

Şirket'in ve bağlı ortaklığının gelir ve maliyetlerinin makroekonomik koşullara bağlı olması nedeniyle bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuzluklara bağlı olarak, üretim, bakım-onarım, yenileştirme ve operasyonel maliyet kalemlerinde tahmin edilemeyen artışlar yaşanabilir. Şirket'in ve bağlı ortaklığının hammadde ve yarı mamul tedarik ettiği yerlerdeki bölgesel ekonomik durgunluk ile ülkemizdeki ve AB'deki mevcut veya gelecekte çeşitli nedenlerle ortaya çıkabilecek ekonomik durgunluk, hammadde fiyat dalgalanmalarına, talep azalmasına, üretim maliyetlerinin artmasına ve ürün fiyatlarında beklenmedik düşümlere yol açabilir. Böyle bir durumda, tüm sektörde olduğu gibi, Şirket'in ve bağlı ortaklığının satış gelirleri ve dolayısıyla kârlılıkları ve finansal durumları olumsuz yönde etkilenebilir.

- Faaliyet gösterilen bölgelerde ulusal ve uluslararası regülasyonlarda değişiklik meydana gelmesi, uluslararası anlaşmalar neticesinde bazı ürünlerin ithalatına, ihracatına, kullanımına ilişkin yeni kısıtlamalar, ek vergiler ve geri toplama yükümlülükleri gibi ek yükümlülükler konulması veya yükümlülüklerin genişletilmesi sektörel faaliyetleri olumsuz yönde etkileyebilir

İhraççı'nın ve bağlı ortaklığının üretimde kullandığı ve ticaretini yaptığı ürünlerin kullanımını, üretimini ve pazarlanmasını düzenleyen bir dizi yerel ve uluslararası çevre, sağlık ve güvenlik kanunu ve yönetmelikler bulunmaktadır.

Çevreci eğilimler ve sağlıkla ilgili yeni düzenlemeler kimyasal bazlı ürünlerin kullanımını kısıtlama yönünde devam edebilir ya da tüketici tercihleri değişebilir. Faaliyetlerin devam edebilmesi için yurt dışında veya yurt içinde, üretim maliyetini artırıcı şekilde yeni üretim koşulları ve kriterler ile ek vergiler getirilebilir. Bu durum, bazı ürünlerde öncelikle ihracatın, genel olarak ise tüm satışların azalmasına ve hatta durmasına sebep olabilir, mevcut üretim tesislerine yeni yatırımlar yapılmasını gerektirebilir, üretim maliyetini artırabilir ve bunun neticesinde sektörde yer alan şirketlerin faaliyetleri, cirosu, kârlılığı ve finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilir.

Ayrıca, üretimde kullanılan bazı hammaddelerin ve yarı mamullerin tedarik ve nakliyesi birtakım düzenleme veya kısıtlamalara tabidir. Yapılacak düzenlemeler bu hammaddelerin ve yarı mamullerin taşınmasını kısıtlayabilir veya yasaklayabilir, bu da ilgili hammaddelerin ve yarı mamullerin istenen miktarlarda veya maliyetlerle temin edilememesine neden olabilir. Bu durum sektörde yer alan şirketlerin üretim faaliyetlerini kısıtlayabilir. Böylelikle ileriki dönemler için hedefler ve beklentiler gerçekleştirilemeyebilir.

- Döviz kurlarında yaşanabilecek iniş ve çıkışlar Şirket'in kârlılığını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir

Şirket'in tedarik maliyeti döviz cinsinden olup, yurt içi satış geliri ise Türk Lirası cinsindedir. Döviz kurlarında gerçekleşebilecek artış ve dalgalanmalar, Şirket'in maliyetinde artışa sebep olabilir ve bu artışın aynen iç piyasa fiyatlarına yansıtılması mümkün olmayabilir.

İhtiyaç halinde Şirket'in finansal durumunu ve kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket iş kazaları yaşanması halinde tazminat zorunlulukları altına girebilir

Şirket faaliyetleri kapsamında çok sayıda işçi istihdam etmektedir. İstihdam edilen bu işçiler Şirket faaliyetleri kapsamında yapılan üretim sürecinde görev almakta olup, üretim aşamalarının gerçekleştirildiği tesislerde makine ve teçhizatlar ile çalışmaktadırlar. Bu durum istihdam edilen işçilerin bedensel hasarlar görebileceği iş kazaları yaşanmasını beraberinde getirebilmektedir. Meydana gelebilecek iş kazaları neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

- Şirket'in karşılaştığı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılaşılan hasar Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir, Şirket hasar tazminatının bir kısmını veya tamamını tahsil edemeyebilir

Şirket'in yaptırdığı sigortaların kapsamı meydana gelebilecek bazı hasarları veya Şirket'in işinin deprem, pandemi gibi sebeplerle durması halinde uğranabilecek kar kaybının bir kısmını veya tamamını karşılamayabilir, karşılaşılan hasar Şirket'in sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir veya sigorta teminat miktarı yetersiz olabilir.

Şirket'in taraf olduğu sigorta poliçelerinin her biri, endüstri standartları ve uygulamalarına uygun olarak geleneksel istisnalara, muafiyetlere ve teminat limitlerine tabidir. Piyasa koşullarının bir sonucu olarak, belirli sigorta poliçeleri için primler ve kesintiler önemli ölçüde artabilir ve bazı durumlarda, belirli sigortalar yalnızca azaltılmış teminat tutarlarıyla kullanılabilir hale gelebilir. Öte yandan, Şirket'in mevcut sigorta teminatı ile tazmin edilemeyen risklerin gerçekleşmesi durumunda veya kapsam dahilinde olmakla beraber sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde hasar tazminatının bir kısmının veya tamamının alınmaması halinde, bu durum Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

- Vergiler veya vergi oranlarındaki değişiklikler ile Şirket'in ve bağlı ortaklığının yararlandığı/yararlanacağı teşviklerde değişiklikler meydana gelebilir.

Şirket'in ve bağlı ortaklığının tabi olduğu fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilir, Şirket, bağlı ortaklığı ve sektördeki diğer şirketler uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilir.

- Şirket'in ve bağlı ortaklığının hizmet verdiği savunmaya sanayi sektöründeki kurum ve kuruluşlarda ortaya çıkan değişimlerin ve alınan kararlar olumsuz olarak yansiyabilir.

Şirket'in ve bağlı ortaklığının savunma sanayi sektöründeki faaliyetlerini icra ederken hizmet sunduğu kurum ve kuruluşların organizasyonel yapısında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle faaliyetleri kesintiye uğrayabilir. Şirket'in ve bağlı ortaklığının üstlendiği projelerin ertelenmesi, iptal edilmesi veya işin niteliğinin değişmesi ya da rekabetçi teklif sunulamayacak duruma gelmesi mümkün olabilir. Devam eden projelerin kabul süreçleri uzayabilir. Bu nedenle ilave finansman maliyetlerine katlanılmak durumunda kalınabilir.

- Savunma sanayi sektöründeki kurum ve kuruluşlarda gidilecek bütçe kısıtlamalarının olumsuz etkileri olabilecektir

Ekonomik daralmaların yaşandığı dönemlerde veya politika değişikliklerinin olması durumunda savunma sanayi sektöründeki kurum ve kuruluşlar bütçe kısıtlamalarına gidebilmektedir. Böyle zamanlarda, gerçekleştirilmesi planlanan projeler önemlilik sıralamasına göre sınıflandırabilmektedir. Bütçe kısıtlamaları nedeniyle kaynaklar zorunlu harcamalara yönlendirebilmekte ve ürün ve hizmet alımları asgari seviyeye düşürülebilmektedir. Savunma sanayi sektöründe yaşanan bütçe kısıtlamaları ekonomik daralmalar orantılı bir şekilde özel sektöre de yansiyabilmektedir. Böyle zamanlarda özel sektör şirketleri alımlarını erteleme veya yatırım önceliklerini değiştirme kararı alabilmektedir. Şirket, ekonomik daralma sonucunda gerçekleşen bütçe kısıtlamaları nedeniyle beklenen hasılat ve büyüme oranlarına ulaşamayabilir.

3.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

- Satılacak paylar fiyat ve hacim dalgalanmalarına maruz kalabilir

Payların ihracının ardından, GSP’de ihraç edilecek paylar için bir piyasa oluşacağı veya bu tür bir piyasa oluştuğu takdirde, bunun süreklilik göstereceğinin garantisi yoktur. Buna ek olarak, ihraç edilecek paylara ilişkin herhangi bir piyasanın likiditesi, ihraç edilen payların nitelikli yatırımcı olan sahiplerinin sayısına, nitelikli yatırımcıların ihraç edilen paylara ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlere ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. İhraç edilecek paylara ilişkin GSP’de aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir; bu durum da nitelikli yatırımcıların ihraç kapsamında satın aldıkları ihraç edilecek payların alım satımını olumsuz yönde etkileyebilir. İhraç edilecek paylara ilişkin piyasanın sınırlı olması, ihraç edilecek payları elinde bulunduranların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve ihraç edilen payların işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini arttırabilir ve fiyatının düşmesine yol açabilir.

Pay ihraç fiyatı, ihraç edilecek payların işlem göreceği GSP’deki fiyatına veya gelecekteki performansına ilişkin bir gösterge olmayabilir. Ayrıca, Şirket’in faaliyet sonuçları veya finansal performansı, İzahname’nin risk faktörleri bölümünde belirtilen sebepler nedeniyle analistlerin veya nitelikli yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. İhraç edilecek payların fiyatı,

- i) Şirket’in veya bağlı ortaklığının veya rakiplerinin finansal performansındaki,
- ii) Global makroekonomik ortamdaki,
- iii) Şirket’in ve bağlı ortaklığının rakiplerinin faaliyetlerindeki ve
- iv) İzahname’nin risk faktörleri bölümünde veya
- v) Başka bölümlerinde değinilen koşullardaki

değişikliklere bağlı olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir.

Şirket’in operasyonel sonuçlarındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya nitelikli yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması; ihraç edilecek payların fiyatının düşmesine neden olabilir ve nitelikli yatırımcılar, pay ihracı kapsamında satın aldıkları ihraç edilecek payları, pay ihraç fiyatından veya daha yüksek bir fiyattan satamayabilirler veya hiç satamayabilirler. Bunun sonucunda, pay ihracı kapsamında ihraç edilecek payları satın alan nitelikli yatırımcılar, ihraç edilecek paylardaki yatırımlarının tamamını veya bir kısmını

kaybedebilirler.

İNTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mislihan İleri Sokak, Spine Tower

No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL

Maslak V.V.4 ÜSÜ 8427

İhraç edilecek payların fiyatı, zaman zaman önemli dalgalanmalara konu olabilir, bu dalgalanmaların, Şirket'in finansal performansı veya gelecekteki kâr beklentileri ile ilişkisi olmayabilir. Bunun sonucunda, piyasadaki genel düşüşler veya benzer menkul kıymetlerdeki düşüşler, ihraç edilecek paylar için alım satım piyasası ve ihraç edilen payların likiditesi üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

- Kurul'un GSP Tebliği gereğince Şirket tarafından halka arzın gerçekleştirilememesi durumunda nitelikli yatırımcıların sahip oldukları payların işlem göreceği aktif bir pazar kalmayabilir

GSP Tebliği Md. 5'e göre Şirket'in payları, borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden 2 yıl tamamlanmadan halka arz edilerek satılamayacaktır. Şirket, payları borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden beş yılı aşmamak üzere paylarının borsanın diğer pazarlarında işlem görmesini teminen, Kurul'un ilgili düzenlemeleri uyarınca paylarının yalnızca sermaye artırımını yoluyla halka arz edilmesi suretiyle düzenlenecek izahnamenin onaylanması talebiyle Kurul'a başvuruda bulunmak zorundadır.

Kurul'un Şirket tarafından hazırlanan izahnamesini onaylamaması ya da Şirket'in belirtilen sürede izahname onayı için Kurul'a başvurmaması durumunda Şirket başkaca bir işleme gerek kalmaksızın Kanun kapsamından çıkmış ve payları borsa tarafından GSP'den çıkarılmış sayılacaktır. GSP'den çıkarılmış sayılan Şirket, çıkarılmış sayılma tarihinden itibaren 2 yıl boyunca Şirket paylarının halka arzı amacıyla Pay Tebliği kapsamında başvuru yapamayacaktır.

Ayrıca, Kanun kapsamından çıkmış olan ortaklıklar için Pay Tebliği'nin ortak sayısı nedeniyle payları halka arz olunmuş sayılan ortaklıklara ilişkin hükümleri uygulanmayacaktır.

Dolayısıyla, Şirket'in paylarının GSP Tebliği gereğince halka arzının gerçekleştirilememesi veya gerçekleştirme olasılığının ortadan kalktığına ilişkin hususların oluşması durumunda, nitelikli yatırımcılar tarafından sahip olunan Şirket paylarının değeri olumsuz yönde etkilenebilecektir. Ayrıca, Şirket'in Kanun kapsamında çıkarılması ve paylarının GSP'de işlem görmemesi nedeniyle, nitelikli yatırımcıların sahip oldukları payların organize bir piyasada alım satıma konu olmaması payların satılabilme yeteneğini olumsuz yönde etkileyecektir.

- İhraç edilecek paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir

İhraç işleminden önce, Şirket'in payları Türkiye'de veya yurt dışında herhangi bir piyasada işlem görmemiştir. İhracın gerçekleşmesinden sonra ihraç edilecek paylara ilişkin GSP'de aktif bir piyasa oluşacağına ve gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin bir güvence bulunmamaktadır. Buna ek olarak, ihraç edilecek paylara ilişkin oluşan piyasanın likiditesi de ihraç edilecek payları elinde bulunduran nitelikli yatırımcıların sayısına, nitelikli yatırımcıların ihraç edilen paylara ilişkin aktif bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. İhraç edilecek paylara ilişkin GSP'de aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durum nitelikli yatırımcıların ihraç kapsamında satın aldıkları paylara ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanlarını olumsuz yönde etkileyebilir. İhraç edilecek paylara ilişkin GSP'nin derinliğinin sınırlı olması, ihraç edilecek payları elinde bulunduran

nitelikli yatırımcıların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve ihraç edilecek payların işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir.

- İhraç edilecek paylar dışında GSP Tebliği gereğince ileride halka arzın gerçekleştirilecek olması, işbu İzahname kapsamında ihraç edilen payların piyasa fiyatı üzerinde önemli olumsuz etkiye neden olabilir ve işbu satıştan pay alacak yatırımcıların paylarının sulanmasına neden olabilir

Şirket, ihraç edilen Şirket paylarının GSP’de işlem görmeye başladığı yılı takip eden en erken ikinci yılın sonunda paylarının halka arzını gerçekleştirebilecektir.

Yukarıda belirtilen sürenin sona ermesinden sonra, GSP Tebliği gereğince Şirket paylarının GSP’de işlem görmeye başladığı yılı takip eden beş yılı aşmamak üzere paylarının borsanın diğer pazarlarında işlem görmesini teminen Kurul’un ilgili düzenlemeleri uyarınca paylarının yalnızca sermaye artırımını yoluyla halka arz edilmesi suretiyle düzenlenecek izahnamenin onaylanması talebiyle Kurul’a başvuruda bulunma zorunludur. Bu zorunluluğunun yerine getirilmesi işbu İzahname kapsamında satışı gerçekleştirilecek payların piyasa fiyatı üzerinde olumsuz etki doğurabilecektir. Ayrıca halka arzın sadece sermaye artırımını suretiyle yapılabilecek olması nedeniyle işbu İzahname kapsamında satışı gerçekleştirilecek paylar sulanma etkisine maruz kalacaktır.

- Şirket’in teklif verdiği proje ihalelerine ilişkin bilgilerin üçüncü kişiler tarafından sahip olunabilmesi nedeniyle zamanında ve yeterli bir kamuyu aydınlatılma gerçekleştirilemeyebilir

Şirket ve bağlı ortaklığı faaliyetlerinin bir kısmını proje ihalelerine teklif verilmesi suretiyle gerçekleştirmektedirler. İhaleler genel açık ihale, davet usulü, pazarlık usulü veya tek kaynak alım yöntemi ile yapılabilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklığı ihaleye teklif verdikten sonra, teklif bedeli ihaleyi düzenleyen kurum ve kuruluşlar ile ihaleye katılım sağlayan üçüncü şahıslar tarafından öğrenilmektedir. Ancak, katılım sağlanan ihaleye, Şirket ve bağlı ortaklığı tarafından en ucuz teklifin sunulması kesin olarak ihalenin kazanıldığı anlamına gelmemektedir. İdari ve teknik değerlendirme sonucu hazırlanacak değerlendirme raporunun yetkililerce onaylanması sonucunda ihale sonucu kesinlik kazanmaktadır. Bu değerlendirme süresince ihalenin iptal edilmesi, en ucuz teklifi veren aşırı düşük teklif verdiği için kendisinden açıklama istenerek değerlendirme sonucunda ihaleden elenmesi veya teknik yeterliliği olmadığı için ihalenin en iyi ikinci teklifi veren şirkete verilmesi söz konusu olabilmektedir. Şirket bu durumda kesinleşmemiş ihale sonucu ile ilgili olarak özel durum açıklamasında bulunmayabilir ya da açıklamanın yapılmasını erteleyebilir. Ancak, Şirket tarafından her türlü önlem alınsa bile, ihale bilgilerine erişimi bulunan şahıslardan kaynaklanan sebeplerle ihaleye ilişkin bilgiler kamuya sızabilir. Bu durum, İhraççının pay fiyatı üzerinde dalgalanma oluşturabilir.

- Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir

Türkiye’de payları Borsa’da işlem gören şirketler, tabi oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına

uygun şekilde kâr payı dağıtmakta olup, söz konusu politikalar, yürürlüğe girebilecek düzenlemeler çerçevesinde değişebilir. Şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabılır kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabılır kâr payının hesaplanmasında kullanılan meblağlar ve formüller yürürlüğe girebilecek düzenlemeler çerçevesinde değişebilir.


Yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler de dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır.

- Yeterli seviyede kâr elde edilmesi;
- Dağıtılabılır kâr ve yedeklerin tutarı;
- Şirket'in serbest nakit akışı miktarı; (işletme sermayesi gereklilikleri, fonlama maliyeti, yatırım harcamaları ve yatırım planları gibi unsurlardan etkilenir)
- Şirket'in borçluluk düzeyi ve mevcut ödeme yükümlülükleri;
- Pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri ve
- Yönetim kurulunun takdirine bağlı olarak ilgili olduğunu düşündüğü diğer etkenler.

Şirket önemli ölçüde kâr elde etse de yönetim kurulunun, söz konusu kârın başka amaçlar için, örneğin yeniden yatırım yoluyla kullanılması yoluyla pay sahiplerine daha yüksek bir değer yaratılacağını düşünmesi durumunda, Şirket kâr payı ödemesi yapmayabilir. Bununla birlikte olağanüstü durumlarda kanunlarda yapılan değişiklikler kapsamında sermaye şirketlerinin öz kaynaklarının korunması amacıyla kâr payı dağıtımlarına kanuni sınırlamalar getirilebilir. Şirket'in yapılacak ilk genel kuruluna sunulacak Kar Dağıtım Politikası uyarınca, Şirket'in yatırım ve finansman politikaları ile ihtiyaçları, ekonomide meydana gelen olağanüstü ya da beklenmedik gelişmeler, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimleri, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak her yıl dağıtılabılır kârın oranı, yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla değişkenlik gösterebilir. Bunun sonucunda, Şirket'in, gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik gösterebilir ve hiç kâr payı ödenmeyebilir.

- İhraç edilecek paylar düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar tarafından uygulanabilecek tedbirlere maruz kalabilir

İhraç edilen paylarda ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür, gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, ihraççının beklentilerinin gerçekleşmemesine ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. Şirket'in ve bağlı ortaklığının ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeni ile faaliyetleri yavaşlayabilir, geçici ya da sürekli olarak durabilir veya mali yapısı bozulabilir. Böyle durumlarda BİAŞ, Şirket paylarının işlem görmesini kısa veya uzun süreli olarak durdurabilir ve işlem sırasını sürekli veya geçici olarak kapatabilir. Borsa yönetim kurulunca şirket paylarının Borsa kotundan atılması vb. durumlarda Şirket'in paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilir, aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da payların el değiştirmesi kısıtlanabilir veya imkansız hale gelebilir.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mas. Saat Sk. Sarıyer / İSTANBUL
No: 3 Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47.005 8427


GEOSIS POWERTRAIN
OTOR MOTOR KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
No: 521 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
No: 5 Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47.005 8427
s.c.No: 381891 / Nispetiye No: 053412725310001

- Yabancı yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir

İhraç edilecek paylar Borsa İstanbul'a TL cinsinden kote edilecek olup, kâr payı ödemesi yapılması durumunda bu kâr payları da TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla, TL'nin diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kâr payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

- Satılacak paylar nitelikli yatırımcılar açısından uygun bir yatırım aracı olmayabilir

GSP Tebliği'nde nitelikli Yatırımcı, Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri olarak tanımlanmaktadır.

Şirket paylarının ihracına katılmayı planlayan nitelikli yatırımcılar, kendi değerlendirmeleri çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcıların bilhassa aşağıdaki hususları değerlendirmesi önem arz etmektedir.

- İhraç edilecek paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olup olmadığı.
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, ihraç edilecek 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 olup olmadığı.
- Kur riski de dahil olmak üzere ihraç edilecek paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olup olmadığı.
- İhraç edilecek payların tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayıp kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olup olmadığı.
- 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) değerlendirilebilecek durumda olup olmadığı.

Potansiyel nitelikli yatırımcılar ihraç edilecek payların değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini, bu durumun ihraç edilecek payların değeri üzerindeki etkilerini ve bu yatırımın potansiyel nitelikli yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, satılacak paylara yatırım yapmamalıdır. Nitelikli 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 nitelikli yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

- Gelecekte gerçekleştirilebilecek bedelli sermaye artırımları sonucu sermayenin sulanma riski oluşabilir


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saat Sk. Spine Tower
Merkez Kat / İSTANBUL
Maslak v.v. 3427.


GEOSİS POWERTRAIN²
FOTON KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 331891 • Mersis No: 039412726310000

İhraç edilen Şirket paylarının GSP’de işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren verilen taahhüt süresinin sona ermesinden sonra ve GSP Tebliği gereğince gerçekleştirilecek Şirket paylarının halka arzından önce, Şirket yönetim kurulu Şirket’in sermayesini gerektiğinde artırabilir. Dolayısıyla, gelecekte yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması veya bu hakların kullanılmaması durumunda, Şirket’in sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

- Fiyat tespit raporunda ve projeksiyonlarda yer verilen beklentiler karşılanamayabilir

Şirket’in gelecekteki performansı beklentilerin altında kalabilir ya da global veya yerel sorunlardan kaynaklı sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir.

Fiyat tespit raporunda yer alan varsayımların, Türkiye’de ya da Dünya’da meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler, kur şokları ve benzeri durumlar nedeniyle gerçekleşmemesi durumunda, bu durum İhraççı’nın pay fiyatının satış sonrasındaki seyrini olumsuz olarak etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımları detaylı şekilde incelenmesinin ardından vermesi gerekmektedir.

- Satılacak payların ilk işlem gününde serbest marj ile işlem görmeye başlayacak olması önemli oranda fiyat dalgalanmalarına yol açabilir

Borsa mevzuatı uyarınca GSP’de işlemlerin başlayacağı ilk gün, satılacak paylar serbest marj ile işlem görmeye başlayacaktır. İşlem gerçekleşinceye kadar serbest marj uygulanacak ve gerçekleşen ilk işlem fiyatı, baz fiyat olarak belirlenecektir. Daha sonrasında fiyat değişim sınırları anılan fiyata göre hesaplanacaktır. Bu bağlamda, baz fiyatı olarak belirlenecek ilk işlem fiyatı işbu İzahname kapsamında satışı gerçekleştirilecek payların satış fiyatından önemli ölçüde farklılaşabilecektir. İlk işlem fiyatının belirlenmesi tamamen yatırımcıların takdirinde olacaktır.


3.4. Diğer riskler:

- Çeşitli sebeplerle Şirket aleyhine dava açılabilir ve dava olumsuz sonuçlanabilir

Şirket’in tabi olduğu T.C. kanunları ve mevzuatlarında yaşanabilecek değişimler Şirket için bir risk unsuru yaratabilir. Şirket’in taraf olduğu kurum dışı kişi ve/veya kurumlarla imzalanan sözleşmelerdeki yükümlülükler çeşitli nedenlerle yerine getirilemeyebilir. Bu durumlar karşısında Şirket aleyhinde hukuki takip başlatılabilir, davalar açılabilir. Ayrıca, Şirket ile çalışanları arasında yaşanabilecek uyuşmazlıklar gibi konularda da Şirket aleyhine davalar açılabilir. Davaların aleyhte sonuçlanması halinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir ve/veya farklı cezalar alabilir. Bu ve benzeri olumsuz sonuçlar Şirket’in gelirini, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

- Sermayenin karşılıksız kalması riski gerçekleşebilir (Sermaye Riski)

Sermaye riski, Şirket’in borçları karşısında özkaynağının yetersiz kalması durumunu ifade eder. Sermaye riski diğer bir ifadeyle şirketin faaliyetlerini sürdürürken olası bir finansal kayıp yaşamaması durumunda yeterli düzeyde özkaynağa sahip olmama riskini ifade etmektedir.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Muh. Saat Sk. Sarıyer / İSTANBUL
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.Ç. No: 342


GEOSIS POWERTRAIN
JITIRI KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
No: 63/3 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 220 17
Vergi No: 3941272631
Tic. Sic. No: 381691 - MERSİS No: 0394127203100001

	31.12.2023	31.12.2022
Finansal Borçlar	74.748.125	34.652.066
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.714.491	16.652.072
Net Borç	49.033.634	17.999.994
Özkaynaklar	197.807.321	88.355.362
Net Borç/Özkaynaklar (%)	25%	20%

Şirket sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre şirket özkaynakların yapısını düzenlemektedir. Şirket, sermayesini yönetirken, Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlamayı, hissedarlara fayda sunmayı ve sermaye maliyetini azaltmak için en uygun sermaye yapısını sürdürmeyi amaçlamaktadır. Şirket, sermaye yapısını korumak için hissedarlarına ödenen temettüleri miktarını değiştirebilir, pay geri alımı yapabilir, geri alınan payları itfa edebilir, yeni pay ihraç ederek sermayesini artırabilir veya borcunu azaltmak amacıyla varlıklarını satabilir,

- İhraççı vadesi gelen yükümlülüklerini karşılayamayabilir (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 vermektedir. İhraççı'nın kredibilitésinin bozulması nedeniyle ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda ihraççı zararlar karşılayabilir.

Şirket'in önümüzdeki 0-12 ay arasında vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı özel bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023 tarihli finansal tablo dipnotlarına göre toplam 78.022.988 TL seviyesindedir. Bunun tamamı finansal borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu yükümlülüklerin alacakların tahsil edilmesinden ve yeni banka kredisi temin edilmesinden sağlanan nakit ile karşılanamaması durumu likidite riskini oluşturmaktadır. Şirket'in önümüzdeki 1-5 yıl arasında vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı ise 1.033.182 TL'dir.

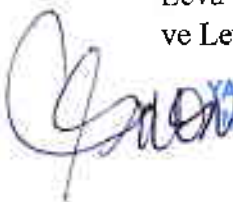
- İhraççı'nın faaliyet sonuçları piyasada meydana gelebilecek değişimlere maruz kalabilir (Piyasa Riski)

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeni ile bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında işletmeye olumsuz etkileyebilecek dalgalanmalar olması riskidir. Şirket'in piyasa riski yabancı para riski ve faiz oranı riskini içermektedir.

a) Yabancı Para (Kur) Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler yabancı para (kur) riski olarak adlandırılmaktadır. Şirket'in parasal döviz yükümlülüklerinin, parasal döviz varlıklarını aşması ve döviz kurlarının yükselmesi durumunda veya parasal döviz yükümlülüklerinin, parasal döviz varlıklarından düşük olması ve döviz kurlarının düşmesi durumunda şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççı'nın ABD Doları ve Leva cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu anlamda Şirket ABD Doları ve Leva cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.


İNTEGRAL
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Mah. Saat Sk. Spine Tower
 No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
 Maslak V.D. 41080 8429


GEO SİS POWERTRAIN
 MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 No: 63/3 Etilmesgit Vadi
 Etilmesgit Vadi - Sarıyer - İstanbul - Türkiye
 Tel: +90 212 220 1144
 Etilmesgit Vadi Dairesi • 3941721/1
 Tic Sic No: 281891 - Mersis No: 039412726100011

31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle Şirket'in 31.12.2023 tarihli satın alma gücü endeksine göre raporlanan net döviz pozisyonuna ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Döviz Riski	31.12.2023	31.12.2022
ABD Doları Cinsinden Net Bilanço Pozisyonu	211.892	228.370
Leva Cinsinden Net Bilanço Pozisyonu	471.799	116.000

Döviz Riski (TL bazında toplam)	31.12.2023	31.12.2022
Döviz cinsinden varlıklar	14.051.241	34.320.866
Döviz cinsinden yükümlülükler	0	25.676.965
Net yabancı para pozisyonu	14.051.241	8.643.901

b) Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimler 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.

31.12.2023 tarihi itibariyle özel bağımsız denetimden geçmiş mali tablolara göre Şirket'in toplam finansal yükümlülükleri 74.626.581 TL seviyesindedir. Söz konusu yükümlülüklerin vadeleri geldiğinde yenilenmeleri durumunda Şirket faiz oranlarında dalgalanma riskine maruz kalabilir.

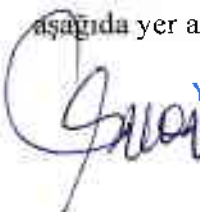
31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli finansal araçlardan oluşmakta olup, Şirket'in 31.12.2023 tarihli satın alma gücüne göre endekslenmiş finansal yükümlülükleri aşağıda yer almaktadır.

(TL)	31.12.2023	31.12.2022
Finansal Yükümlülükler	74.748.125	34.652.066
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	69.540.897	16.517.254
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.009.005	10.969.304
- Diğer Finansal Yükümlülükler	2.319.317	599.707
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	878.906	6.565.801

- Şirket alacaklarının tahsil edilememesi söz konusu olabilir (Kredi Riski)

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeni ile finansal bir kaybın oluşması riski olarak tanımlanmaktadır. Bu risk finansal varlıkları elinde bulundurmanın yanı sıra, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de kapsamaktadır. Şirket'in kredi riski, esas olarak ticari alacıklardan doğabilmektedir. Şirket'in müşterilerinin yaşayabileceği maddi sıkıntılar, bu müşterilerden yapılacak tahsilatları geciktirebilir ya da müşterilerin iflası gibi durumlar söz konusu olursa Şirket alacağını tahsil edemeyebilir. Tahsilatlarda gecikmeler olması ve/veya tahsilat yapılamaması durumunda İhraççı'nın mali durumu olumsuz yönde etkilenebilir. Şirket yönetiminin bu riskleri kontrol etmek için harcadığı çabalar yetersiz kalabilir ve Şirket alacaklarını tahsil edemeyerek, borçlarının ödenmesinde güçlüklerle karşılaşabilir.

31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle kredi riskine maruz kalemlere ilişkin bakiyeler aşağıda yer almaktadır;


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. Sun Tower
Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. No: 8427

GEO SİS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Cad. No: 63/3 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 381691 - Mersis No: 039412726310004

Maruz Kalınan Azami Kredi Riski Tablosu (T1)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
31.12.2023	22 560	60 018 302	6 678 209	10 153 700	24 771 428	943 063
- Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış	22 560	60 018 302	6 678 209	10 153 700	24 771 428	943 063
31.12.2022	13 612	5 874 782	371 299	5 874 782	15 863 481	788 591
- Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış	13 612	5 874 782	371 299	5 874 782	15 863 481	788 591

- Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması, siber saldırılar ya da veri güvenliğindeki sorunlar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir

Şirket'in üretim, hammadde/mamul alım, stok kontrol, muhasebe ve finansal raporlama ve benzeri alanlarda kullandığı bilgi işlem sistemlerinde yaşanabilecek çeşitli arızalar Şirket faaliyetlerinde aksamaya neden olabilir. Bu durum Şirket'in müşteri ilişkilerini, üretim ve dağıtım faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, üretim, satış, satın alma, muhasebe, kalite, iç denetim, sevkiyat, lojistik, tedarik zinciri, araştırma ve geliştirme, finans, insan kaynakları ve düzenleyici işlevler dahil olmak üzere faaliyetlerinde bilgi işlem sistemlerinden yararlanmaktadır. Şirket'in faaliyetlerini etkin bir şekilde yönetebilmesi, bu sistemlerin güvenliğine, güvenilirliğine ve yeterliliğine bağlıdır.

Ağ kesintileri, programlama hataları, bilgisayar virüsleri ve güvenlik ihlalleri (örneğin siber saldırı) dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım problemlerden kaynaklanan bilgi işlem sistemi arızaları, üretim faaliyetlerini etkileyebilir, ürünlerin sevkiyatını engelleyebilir, müşteri siparişlerinin gecikmesine, yanlış üretim/sevkiyat yapılmasına veya iptaline neden olabilir.

Kazara veya kasıtlı olsun, bu veya benzeri olaylar, Şirket'in fikri mülkiyetinde olan ürün formülü, üretim şekilleri ile çalışanlarının, müşterilerinin, tedarikçilerinin veya diğer üçüncü tarafların gizli ticari bilgilerinin kaybolması, çalınması, yetkisiz kullanımı veya yayınlanmasıyla sonuçlanabilir ve Şirket' in yerel ve uluslararası pazarlardaki itibarına, rekabetçi konumuna zarar verebilir ve stratejik girişimlerinin ve yatırımlarının değerini düşürebilir. Bu gibi durumlar iş kaybına ve ayrıca iyileştirici ek maliyetlere, cezalara, soruşturmalara, yaptırımlara veya davalara neden olabilir.

Şirket; müşteri, tedarikçi, üçüncü taraf, çalışan veya Şirket verilerinin çalınması, kaybolması veya hileli veya yasa dışı kullanımı riskine karşı koruma sağlamak için tasarlanmış kontrolleri ve güvenlik önlemlerini sürekli olarak geliştirme ve iyileştirme amacıyla olsa da bütün kontroller ve önlemler yeterli gelmeyebilir. Şirket'in ayrıca bilgi gizliliğini ve güvenlik önlemlerini geliştirmeye devam etmek ve/veya herhangi bir bilgi güvenliği açığını araştırmak ve düzeltmek için ek kaynaklar harcaması gerekebilir.

Şirket, müşteri, tedarikçi, üçüncü taraf, çalışan veya Şirket verilerinin çalınması, kaybolması, hileli veya yasa dışı kullanılması durumunda ek maliyetler ya da tazminat talepleriyle karşı karşıya kalabilir. Söz konusu olaylar, Şirket'in temin etmiş olabileceği herhangi bir mevcut sigortanın kapsamı dışında kalabilir.

Bu gibi durumlar, Şirket'in itibarına zarar verebilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

- Dünya'da doğal afetler, savaş, olağanüstü durumlar ve salgın hastalıklar yaşanması

Şirket'in kontrolü dışında gelişen doğal afetler, terör olayları, ayaklanma, savaş ve salgın hastalıklar Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Doğal afetler, hava durumundaki olağandışı şartlar, hastalık, grevler, nakliye problemleri, hükümet düzenlemeleri, siyasi karışıklıklar, terör saldırıları veya yangın, patlamalar, mekanik arıza, iş kesintileri ve sanayi üretimini etkileyen enerji kesintileri gibi nedenlerle plansız şekilde üretimde durmalar veya yavaşlamalar meydana gelebilir ve bu durum Şirket'in üretim faaliyetlerinin aksamasına neden olabilir. Şirket'in bu durumlardan herhangi biriyle karşılaşması durumunda yeterli kapasiteye sahip alternatif tedarik sağlayabilecek tesisleri mevcut olmayabilir veya bu durum üretim maliyetlerini artırabilir.

4. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER

4.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

4.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri Anonim Şirketi olup, işletme adı Geosis Powertrain'dir.

4.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççı Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 381891 sicil numarası ile kayıtlı olup, merkezi adresi Yeni Bağlıca Mah. Zirve Cad. No: 63 İç Kapı No: 3 Etimesgut/Ankara'dır.

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

İhraççının 15.04.2015 tarihinde tescil edilen 20.04.2015 tarih ve 8804 sayılı TTSG'de ilan edilen kuruluş esas sözleşmesinde Şirket'in süresi kuruluşundan itibaren 99 yıl olarak belirlenmiştir. Bununla birlikte, İhraççı'nın 18.01.2023 tarihinde tescil edilen 18.01.2023 tarih ve 10750 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen tür değişikliği ve esas sözleşme değişiklikleri ilanında esas sözleşmesinde Şirket'in süresi kuruluşundan itibaren sınırsız olarak belirlenmiştir.

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

İhraççı Anonim Şirket statüsündedir. Şirket Türkiye'de kurulu olup, T.C. Kanunları tabi olup, özellikle Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatına tabidir. Fiili yönetim merkezi Yeni Bağlıca Mah. Zirve Cad. No: 63 İç Kapı No: 3 Etimesgut/Ankara'dır. <http://www.geosispower.com> internet adresidir. İhraççının telefon numaraları 0 312 286 21 63 - 0 312 226 17 40'dir.

4.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

- Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri A.Ş. limited şirket olarak 15.04.2015 tarihinde kurulmuştur.
- 2018 yılında Şirket ilk yurt dışı satışını gerçekleştirmiştir.
- 2018 yılında Milli Savunma Bakanlığı'nın envanterinde bulunan Kobra tipi taktik tekerlekli araçların bakım, onarım ve yedek parça tedarikine yönelik olarak sözleşmeler

yapılmaya başlanılmıştır. 2020 yılında da montaj atölyeleri kurularak montaj kabiliyeti kazanılmıştır.

- 2021 yılı sonundan itibaren ilk üretim tesisi olarak talaşlı imalat merkezi kurulmuş ve kurulan tesiste talaşlı imalat üretim hizmetinin alınmaya sunulmaya başlanmıştır.
- Şirket'in 24.12.2022 tarihinde aldığı genel kurul kararı ile nevi değiştirerek Limited Şirket'ten Anonim Şirkete dönüşmüştür. Nevi değişikliği 18.01.2023 tarihinde ticaret sicilinde tescil edilmiş ve 18.01.2023 tarih ve 10750 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır.
- 2021 yılında şanzıman, motor ve diferansiyellerin bakım onarım ve testlerinin yapılmasına yönelik olarak yaklaşık 30 milyon TL tutarında yatırım kararı alınmıştır. Yatırım kapsamında yatırım teşvik belgesi ile alımı gerçekleştirilen Bremze test cihazı 2023 yılı başında Türkiye'ye getirilmiş ve Eylül 2023 tarihinde Şirket'in Şaşmaz yerleşkesinde ön kurulumu gerçekleştirilmiştir. Bremze test cihazının altyapı ve devreye alma çalışmaları devam etmektedir.
- Şirket 19.01.2023 tarihinde Milli Savunma Bakanlığı ve İçişleri Bakanlığı'nın yedek parça temin ihalelerine giren Milli Savunma Bakanlığı Askeri Fabrikalar Genel Müdürlüğü'nce onaylı bir tedarikçi olmuştur.
- Şirket ortaklarının %50-%50 ortaklığı olan Bulgaristan'da kurulu BM Group Ltd.'in sermayesinin %80 oranındaki payları 24.04.2023 tarihinde imzalanan pay devir sözleşmesi ile 31.12.2022 tarihli özkaynak değeri üzerinden Şirket tarafından satın alınmak suretiyle bağlı ortaklık haline getirilmiştir.

4.2. Yatırımlar:

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

T.C. Milli Savunma Bakanlığı ve T.C. İçişleri Bakanlığı envanterinde yer alan Taktik Tekerlekli Zırhlı Araçların (TTZA) güç ve güç aktarma organlarının (motor, şanzıman, diferansiyel ve ara bağlantı elemanları – “Powertrain”) revizyon/arıza izale/test işlemlerini tek merkezde gerçekleştirebilmek için iki farklı yerleşkede süregelen faaliyetlerin tek bir merkezde yerine getirilebilmesi amacıyla 2021 yılında alınan yaklaşık tutarı 30 milyon TL olan yatırım kararı çerçevesinde gayrimenkul ve makine yatırımı gerçekleştirilmiştir.

TTZA'larda kullanılan otomatik şanzımanların arıza izale/revizyon ve envantere giriş işlemlerinde ilgili kurum mevzuatlarına istinaden faaliyet kontrolü yapılma zorunluluğu bulunmaktadır. Yapılan bu kontrol işleminin amacı; şanzıman üreticisinin belirlemiş olduğu teknik isteklerin ve gerçek görev şartlarının gerektirdiği performans kriterlerinin tespit ve doğrulanmasını sağlamaktır.

Şirket'in Şaşmaz yerleşkesinde söz konusu test ve kontrol işlemlerini gerçekleştirebilmek amacıyla; AIDCO Test System Firmasının 450E-150 model numaralı şanzıman test cihazı (Bremze) ilgili firmaya sipariş edilmiştir. Söz konusu makinenin tedariki 19.01.2023 tarih, 547864 belge numarası ve 1060194 ID'li teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmiş olup, teşvik kapsamında KDV ve gümrük muafiyeti sağlanmıştır. Bremze test cihazının gümrükleme işlemleri 04.04.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Eylül 2023 tarihinde Şirket'in Şaşmaz yerleşkesinde ön kurulumu gerçekleştirilen Bremze test cihazına yönelik

olarak altyapı ve devreye alma çalışmaları devam etmektedir. Haziran 2024 ayı içerisinde Bremze test teçhizatının kullanıma hazır hale getirilmesi hedeflenmektedir.

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

Yoktur.

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

Şirket'in 2021 yılında aldığı yatırım kararı çerçevesinde, yatırım için gerekli olan makine yatırımları çerçevesinde yurtdışından alımını gerçekleştirdiği Bremze test cihazının alımına yönelik olarak teşvik almıştır. 19.01.2023 tarih ve 547864 belge numarasına sahip teşvik kapsamında KDV ve gümrük muafiyetinden yararlanılmıştır.

5. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

5.1. Ana faaliyet alanları:

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

Şirket, Türk Silahlı Kuvvetleri'nin ihtiyaç duyduğu yurtdışı menşeli ana ürün ve yedek malzemeleri en uygun şartlarda tedarik etmek ve aynı zamanda bu ürünlerin üretimini geliştirip millileştirerek yeni teknolojileri kazandırmak konusunda çalışmaktadır. Bu amaç doğrultusunda Ar-Ge olabilecek nitelikte yenileştirme ve geliştirme çalışmaları gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda, ürünlerin yerli prototip üretiminin tasarımı (model, kalıp, fixture dahil), tasarıma uygun üretim teknolojilerinin belirlenmesi, ortaya çıkan ürünün ilgili askeri standarda göre imal test işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerçek görev şartlarında veya simüle edilmiş düzeneklerde doğrulanarak seri üretime hazır hale getirilme faaliyetleri yerine getirilmektedir. Üretimini gerçekleştirdiği önemli ürünlerde millilik oranlarını %65-%75 seviyelerine kadar çıkarmıştır.

Şirket; ağırlıklı olarak savunma sanayinde kullanılan, Hummer H1, Gmc Savana, Ford F350, Humvee, Kirpi BMC, Ender Yalçın - Nurol, Cobra 1-2, uçak akaryakıt ikmal tanker yedek malzemelerinin ithalatı, ihracatı ve gerektiğinde imalatını ve Cobra araçlarına ait motor şanzıman ve diferansiyel ünitelerinin servis bakımını yapmaktadır.

Şirket yurt dışı coğrafyalarda Humvee (TTZA) araçları için de Powertrain Sistem Bileşenleri'ne yönelik ürün ihracatı yapmaktadır. M998 Yüksek Hareket Kabiliyetli Çok Amaçlı Vasıta (İngilizcesi: M998 High Mobility Multipurpose Wheeled Vehicle HMMWV ya da Humvee ya da TTZA) askerî kullanım için üretilen 4X4 sınıfında AM General firması tarafından geliştirilmiş bir taşıttır. Bu taşıt daha önceden Amerikan Ordusu servisindeki M151 MUTT, M561 Gama Goat, M718A1 ve M792 model cankurtaranlar, CUCV ile diğer ülke ve ordular tarafından kullanılan hafif sınıf araçların yerine geçmiştir. Humvee daha sonra üretilecek sivil amaçlı Hummer ve SUV taşıtlarına ilham kaynağı olmuştur. Hummer, General Motors tarafından üretilen, yüksek performanslı,

çok amaçlı arazi aracı markasıdır. Hummer, 2021 itibarıyla GMC bünyesine katılmış olup, elektrikli arazi aracı modellerini satışa sunmuştur.

TTZA'ların bakım – onarım faaliyetleri kısmi olarak T.C. Milli Savunma Bakanlığı'na bağlı Ana Bakım ve Bakım Fabrika Müdürlükleri tarafından yapılmakta olup; üretici firmalar ile bakım – onarım sözleşmeleri ile sürdürülmektedir. Ayrıca, aynı kurumlar tarafından söz konusu araçların bakım, onarım ve malzeme tedariklerini özel sektörden de temin etmektedirler. Şirket de bu kapsamda açılan ihalelere katılmak suretiyle sözleşmeler imzalamakta bakım, onarım ve malzemeler tedariklerini yerine getirmektedir.

Şirket ayrıca birçok üretici firmanın temsilcilik ve yetkili satış/satış sonrası destek/tamir-bakım yetkileriyle ülkemizdeki ve diğer Avrupa ülkelerinin Silahlı Kuvvetlerine ait araçların ve sistemlerin yedek parça ve bakım onarım ihtiyaçlarına yanıt vermektedir.

Şirket'in önemli tedarikçileri arasında aşağıdaki şirketler bulunmaktadır. Söz konusu şirketler yalnızca tedarikçi şirketler olup, Şirket'in tedarikçi firmalardan halihazırda aldığı bir bayiliği bulunmamaktadır.


	Motorcraft USA: Ford Motor Company'nin sahibi olduğu ve işlettiği bir otomobil parçası markasıdır. "Motorcraft" markası altındaki ürünler arasında bujiler, piller, frenler, yakıt filtresi, klima kondansatörleri ve akümülatörleri, motor yağı, otomatik şanzıman yağı ve diğer ürünler yer almaktadır.
	BM Group Parts USA: Şirketin bağlı ortaklığı BM Group Ltd. tarafından üretimi ve dağıtımı gerçekleştirilen yedek parçalar ve diğer malzemelerdir.
	Cummins Inc. Parts USA: ABD'de Cummins Inc. tarafından üretilen ve dünya genelinde kaliteleri ve güvenilirlikleri ile tanınan parçalardır. Cummins Inc., 100 yıldan fazla bir geçmişi olan köklü bir şirkettir. Cummins Inc., bu parçaların yalnızca motorlarıyla uyumlu olmakla kalmayıp aynı zamanda en yüksek performans ve dayanıklılık için optimize edildiği bir araştırma ve geliştirme sürecine önemli yatırımlar yapmaktadır.
	GM Powered Solutions USA: General Motor tarafından GM Powered Solutions adı ile güç aktarım sistemlerine ve yedek parçalarına ilişkin üretimleri gerçekleştirilmekte ve çözümler üretilmektedir.

	<p>Magna Powertrain USA: Magna International'a ait büyük bir Amerikan şanzıman ve aktarma organı sistemleri üreticisidir. Birden fazla yan kuruluş ve satın alma işleminden oluşmuştur. Şanzıman sistemleri ve aktarma organları sistemleri üretmenin yanı sıra metal şekillendirme ve mühendislik hizmetleri de vermektedir.</p>
	<p>USM Parts Inc. USA: Amerikan araç üreticisi şirketler için yeni ve yeniden üretilmiş benzinli ve dizel motorlar ile şanzımanlar konusunda hizmet vermektedir. USM Parts Inc.'in müşterileri arasında Caterpillar, Detroit, GM, GM Performance, Mack ve International/Navistar bulunmaktadır. Ayrıca, off-road, deniz ve endüstriyel kullanım için motorlar konusunda da hizmet sunmaktadır.</p>
	<p>Transtar Industries Inc. USA: Transtar Industries şanzıman ve aktarma organlarıyla ilgili çözümlerde dünyanın önemli şirketlerinden biridir. Ürünleri arasında otomatik ve standart şanzıman üniteleri, şanzıman yeniden kiti ve bileşenleri, yeniden üretilmiş tork konvertörleri, sert parçalar, valf gövdeleri, diferansiyeller, transfer kutusu kiti ve bileşenleri ve klima bulunmaktadır.</p>
	<p>Stanadyne LLC USA: Doğrudan benzin enjeksiyonlu motorlar, demiryolu sistemleri, dizel motorlar için elektronik ve mekanik kontrol edilen döner distribütör pompaları ve dizel yakıt enjektörleri için bileşenler üreten bir şirkettir.</p>
	<p>Prestolite Electric Inc.: Taşımacılık, endüstriyel, askeri, denizcilik, tarım ve inşaat sektörlerine yönelik alternatör, marş motoru, elektrikli ekipman ve hizmetlerin küresel üreticisi ve tedarikçisidir.</p>
	<p>Powell Electronics Inc. USA: Yüksek güvenilirlik gereksinimleri olan ve zorlu çevre koşullarına dayanıklı konektörlerin tasarımı ve üretimi gerçekleştirmekte olup, birçok üretici sektör firmaları için tedarikçi durumundadır.</p>
	<p>Racor Parker Filtration: Lenntech firması sıvılar ve gazların berraklaştırılması, stabilizasyonu ve sterilizasyonu için yüksek kaliteli ürünlerin üretimi ve tedariki konusunda uzmanlaşmış bir şirkettir. Firma, tek bir membran flat stoktan çoklu elemanlı filtre sistemlerine kadar ölçeklenebilirlik sağlama yeteneği ile bilinmektedir. Her filtre, endüstri uygulamaları ve gereksinimlerini karşılamak üzere özel olarak geliştirilmiştir.</p>

	<p>Velcon Filters, LLC USA: Şirket filtreleme ve ayırma ürünleri ve çözümleri üreticisidir. Ayrıca, Velcon Kirletici Analiz Cihazı (VCA) ve Akış Farkı Basınç Modülü (FDPM) gibi süreç içi gerçek zamanlı yakıt izleme için yenilikçi teknolojiler sunmaktadır. Temel pazar segmentleri arasında ticari havacılık, askeri havacılık ve dizel yakıt için yakıtın toplu filtrelenmesi yer almaktadır.</p>
	<p>Allison Transmission: Şirket ticari araçlar için dünyanın en büyük tam otomatik şanzıman üreticisi ve elektrik hibrid fabrik sistemlerinin lideri durumundadır. Şirket ürünleri, 300'ün üzerindeki dünyanın lider araç üreticileri tarafından tercih edilmekte olup, otobüs ve atık toplama, acil durum, inşaat, dağıtım ve askeriye kadar farklı alanlardaki uygulamalarda kullanılmaktadır.</p>
	<p>Faudi Aviation GmbH: Almanya'da kurulu şirket sivil ve askeri havacılık yakıtlarının filtrelenmesi ve temizlenmesi alanında faaliyet göstermektedir.</p>
	<p>Motor Components, LLC: Şirket Facet ve Purolator elektronik yakıt pompaları tasarlayıp üretmektedir. Şirketin yakıt pompaları tarım ve inşaat ekipmanları, denizcilik, jeneratör setleri, ısıtıcılar, askeri ekipmanlar, çim ve bahçe ve kamyon soğutma sistemlerinde kullanılmaktadır.</p>
	<p>CE Niehoff & Co. USA: Ağır hizmet tipi fırçasız alternatörlerin tasarımı ve üretiminde dünyanın önemli şirketlerinden biridir. CEN alternatörleri tarım, inşaat, denizcilik ve madencilik ortamlarında bulunan saman, toz ve aşındırıcı maddelere dayanacak şekilde tasarlanmaktadır.</p>
	<p>Alfons Haar Maschinenbau GmbH & Co. KG: Yakıtlar, sıvılaştırılmış gazlar, kimyasallar ve tozların lojistiğinin yanı sıra kutu yapım endüstrisine yönelik makine ve ekipman alanlarında da faaliyet göstermektedir.</p>
	<p>ACDelco: General Motors'a ait bir Amerikan otomotiv parçaları markasıdır. GM tarafından üretilen araçlar için fabrika parçaları, GM olmayan araçlar için satış sonrası parçalar da sunmaktadır.</p>

Şirket, alanında çok az firmanın sahip olduğu T.C. Milli Savunma Bakanlığı Askeri Fabrikalar Genel Müdürlüğü'nden alınan "Onaylı Tedarikçi Belgesi"ne sahiptir.

Şirket yakın zamanda, yalnız savunma sanayinde değil özel alanlarda da kullanılabilecek şanzıman test cihazı alımını gerçekleştirmiştir.

 **İNTEGRAL**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak v... 3427

GEOSIS POWERTRAIN
AKTİF VE PASİF KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 381691 - Mersis No: 039412726310001

Şirket'in servis bakımı ve üretimi gerçekleştirdiği Ankara'da Ostim ve Şaşmaz'da iki adet tesisi bulunmaktadır. Ostim'de bulunan tesisinde şanzıman ve diferansiyel sistemlerin imalatı ve birleştirilmesine yönelik faaliyette bulunmaktadır. Şaşmaz'da bulunan ve yeniden organize edilerek alanı genişletilen tesiste de servis, bakım ve onarım çalışmaları yapılmaktadır.

Şirket aynı zamanda birçok üretici firmanın temsilcilik ve yetkili satış/satış sonrası destek/tamir-bakım yetkileriyle Türkiye'de ve diğer Avrupa ülkelerinin Silahlı Kuvvetlerine ait araçların ve sistemlerin yedek parça ve bakım onarım ihtiyaçlarına yanıt vermektedir.

Şirket'in 2022 ve 2023 yıllarında ürün bazında gerçekleştirdiği net satışların toplam ciro içindeki oranlarını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

Ürünler	Net Satışlar İçindeki Oranı (%)	
	31.12.2023	31.12.2022
Motor	8,10	11,56
Yarım Motor	5,54	1,82
Şanzıman	4,76	5,08
Alternatör Voltaj Regülatörü	3,07	2,93
Keçe	2,61	0,12
Motor Bloğu	2,33	0,46
Silindir Kapağı	2,22	1,80
Şanzıman Tamir Kiti	1,62	-
Merkez Lastik Kiti	1,29	-
Kullanılmış Şanzıman	0,94	1,04
Diğer Ürünler	67,52	75,20
Toplam	100,00	100,00

5.1.2. 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.

5.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Bir araçta, "güç aktarma sistemi (powertrain)" veya "sürücü aktarma sistemi" terimi, güç üreten ve bu gücü yol yüzeyine, suya veya havaya ileten bileşen grubunu ifade eder. Dolayısıyla powertrain motor gücünü tahrik tekerleklerine iletmek için kullanılan bileşen grubuna verilen bir isimdir. Bu, motor, şanzıman, tahrik milleri, diferansiyeller ve son tahrik (sürüş tekerlekleri, paletli iz, pervane vb.) gibi bileşenleri içerir. Bazı durumlarda "güç aktarma sistemi," sadece motor ve şanzımanı ifade etmek için kullanılır, diğer bileşenleri ise yalnızca şanzımana entegre ise dahil edilir.

Motor, şanzıman ve aktarma organları gibi otomobillerin en önemli bileşenlerinden oluşan bir bütünü teşkil eden powertrainlerin modele özgü olmaları ve bu nedenle çoğunlukla farklı üretimlerin birbirlerini ikame edememeleri, otomobil üretiminden bağımsız olarak "Powertrain Pazarı" gibi ayrı bir pazarın tanımlanmasını olanaksız kılmaktadır. Bundan

dolayı, powertrain alanında faaliyet gösteren şirketler, bu şirketlerin gerçekleştirdikleri powertrain faaliyet çerçevesinde oluşturdukları ekonomik büyüklükler ve powertrain şirketinin bu alanda payları hakkında herhangi bir rakamsal bilgi bulunmamaktadır. Bununla birlikte, Şirket özellikle savunma sanayinde taktik tekerlekli savunma araçlarına powertrain konusunda hizmet veren birkaç şirketten biridir.

Sektörel bazda Şirket faaliyetlerine yönelik olarak; Otomotiv Sanayi Derneği, Otomotiv Distribütörleri Derneği, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı bünyesinde tanzim edilen Otomotiv Sektörü Raporu ya da Sanayi ve Teknoloji Stratejisi veyahut 11. ve 12. Kalkınma Planı içerisinde rapor/yayın vb. çalışmalar yer almamaktadır.

Otomasyona yönelik talebin artması ve motor yakıt emisyonu ve tüketimindeki düşüş, güç aktarma sistemi tedarikçilerinin ve üreticilerinin bugün karşılaştığı zorluklardan sadece birkaçını oluşturmaktadır.

Şirket Savunma Sanayi sektöründe Milli Savunma ve İçişleri Bakanlıkları envanterinde yer alan Taktik Tekerlekli Zırhlı Araçların (TTZA) Powertrain (Güç ve Güç Nakil Organları; motor, şanzıman, aks, diferansiyel, fren ve soğutma sistemleri) sistem bileşenlerinin bakım – onarım ve test işlemlerini yapabilme kabiliyetlerine sahip sektöründe orijinal üretici olmayan bir firmadır.

Şirket Aynı zamanda söz konusu iki bakanlığın yedek parça temin ihalelerine giren Milli Savunma Bakanlığı Askeri Fabrikalar Genel Müdürlüğü'nce onaylı bir tedarikçi firmadır.

5.3. 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 faaliyetlerinde kamu kurum ve kuruluşları ile imzaladığı sözleşmeler önemli yer tutmaktadır. Bu kapsamda Şirket, 4734 sayılı Kamu İhale Kanunu (4734 sayılı Kanun - KİK) kapsamında açılan kamu ihalelerine katılmakta ve aldığı ihaleler ile ilgili olarak sözleşmeler imzalamaktadır.

4734 sayılı Kanun mal veya hizmet alımları ile yapım işleri ihalelerini kapsamına almaktadır. Buna göre yaptırılacak işin mal, hizmet veya yapım işlerinden hangisine girdiğinin tespiti önem arz etmektedir. Uygulanacak kanun ve yönetmelik hükümleri buna göre belirlenmekte, işin yapım tanımı kapsamına girdiği sonucuna ulaşırsa, Yapım İşleri İhaleleri Uygulama Yönetmeliği; hizmet tanımı kapsamına girdiği sonucuna ulaşırsa, Hizmet Alımı İhaleleri Uygulama Yönetmeliği; mal tanımı kapsamına girdiği sonucuna ulaşırsa, Mal Alımı İhaleleri Uygulama Yönetmeliği düzenlemeleri esas alınmaktadır.

Mal, hizmet ve yapım tanımlarına 4734 sayılı Kanun'un 4'üncü maddesinde yer verilmiştir. İhale türünün belirlenmesinde söz konusu tanımlara göre hareket edilmesi gerekmektedir.

İdarelerce mal veya hizmet alımları ile yapım işlerinin ihalelerinde aşağıdaki usullerden biri uygulanmaktadır:

- Açık İhale Usulü.
- Belli İstekliler Arasında İhale Usulü.
- Pazarlık Usulü.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Sıfır Kat
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4760518427


GEOSIS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
T.C. Sanayi, Ticaret ve Teknoloji Bakanlığı
Nispetiye Mah. Saat Sk. Sıfır Kat
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4760518427

22.01.2002 tarihli ve 24648 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4734 sayılı Kanun’da doğrudan temin bir ihale usulü olarak belirlenmişti. 15.08.2003 tarihli ve 25200 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4964 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanununun 12’nci maddesi ile doğrudan temin bir ihale usulü olmaktan çıkarılmıştır.

a) Açık İhale Usulü

4734 sayılı Kanunda tanımlandığı üzere açık ihale usulü, bütün isteklilerin teklif verebildiği usuldür. 2886 sayılı Devlet İhale Kanunu’nun uygulamasındaki kapalı teklif usulünün 4734 sayılı Kanun’daki karşılığı olan açık ihale usulüne, ihalenin bütün isteklilere açık olduğundan hareketle böyle bir ad verilmiştir.

4734 sayılı Kanun’un “Temel ilkeler” başlıklı 5’inci maddesinde açık ihale usulü ve belli istekliler arasında ihale usulünün 4734 sayılı Kanun’un uygulanmasında temel usuller olduğu, diğer ihale usullerinin ise sadece 4734 sayılı Kanun’da belirtilen özel hallerde kullanılabileceği hüküm altına alınmış olmakla birlikte, aynı kanununun 20/1 maddesinde belli istekliler arasında ihale usulünün işin özelliğinin uzmanlık ve/veya ileri teknoloji gerektirmesi nedeniyle açık ihale usulünün uygulanmadığı işler ile yaklaşık maliyeti eşik değerin yarısını aşan yapım işi ihalelerinde kullanılabileceği ifade edilmiştir.

Belli istekliler arasında ihale usulü idarelere tanınmış bir imkân niteliğinde olup, idareler ihale konusu işin uzmanlık ve ileri teknoloji gerektirmesi veya yaklaşık maliyeti eşik değeri aşan bir yapım işi olması durumunda da açık ihale usulünü her zaman tercih edebilme imkanları bulunmaktadır.

Açık ihale usulünde ihalenin sonuçlandırılması için asgari teklif sayısı bulunmamaktadır. Bu usulde, prensip olarak bütün istekliler teklif verebilir.

Şirket, Jandarma Tedarik Merkezi Komutanlığı’nın taktik tekerlekli zırhlı araçlarının ihtiyaç malzemeleri ile bakım onarımları konusunda açtığı açık ihalelere katılmaktadır. Bu kapsamda Şirket’in aldığı ihaleler ile ilgili olarak yapılan sözleşmelerin toplam tutarı 2022 ve 2023 yıllarında grup gelirinin yaklaşık %10’u civarında gerçekleşmiştir.

b) Belli İstekliler Arasında İhale Usulü

Belli istekliler arasında ihale usulünün kullanılabilmesi için aşağıda yer alan şartlardan birinin gerçekleşmesi gerekir.

- Yapım işleri, hizmet ve mal alım ihalelerinden işin özelliğinin uzmanlık ve/veya ileri teknoloji gerektirmesi nedeniyle açık ihale usulünün uygulanmadığı işler,
- Yaklaşık maliyeti eşik değerin yarısını aşan yapım işi ihaleleri.

4734 sayılı Kanun’da yer alan “...işin özelliğinin uzmanlık ve/veya ileri teknoloji gerektirmesi nedeniyle açık ihale usulünün uygulanmadığı işler” ibaresinden hareketle her iki şartı bir arada sağlayan işler belli istekliler arasında ihale usulü kullanılarak gerçekleştirilebileceği gibi, sadece uzmanlık veya sadece ileri teknoloji gerektiren işler de belli istekliler arasında ihale usulü kullanılarak gerçekleştirilebilir.

Yaklaşık maliyeti eşik değerin yarısını aşan yapım işi ihalelerinde uzmanlık ve/veya ileri teknoloji gerektirmesi şartı aranmaksızın belli istekliler arasında ihale usulü kullanılabilir. Eşik değer tutarı her yıl Resmi Gazete’de yayınlanmak suretiyle ilan edilmektedir.

4734 sayılı Kanun’da uzmanlık ve/veya ileri teknolojinin tanımı yapılmamış olup, söz konusu şartların oluştuğuna idarelerce karar verilmektedir.

İdareler belli istekliler arasında ihale usulünün kullanılabilceği durumlarda her zaman açık ihale usulünü de tercih edebilirler.

Belli istekliler arasında ihale usulü, esas itibariyle 2886 sayılı Devlet İhale Kanunu’nda düzenlenen “belli istekliler arasında kapalı teklif usulü”ne benzemekle beraber, ön yeterlilik değerlendirmesi yönüyle bu usulden ayrılır. 4734 sayılı Kanun’unun 20’nci maddesinde düzenlenen belli istekliler arasında ihale usulünde, yapılacak ön yeterlilik değerlendirmesi sonucunda idarece davet edilen istekliler teklif verebilir.

c) Pazarlık Usulü

4734 sayılı Kanunda açık ihale usulü ve belli istekliler arasında ihale usulü, temel ihale usulleri olarak belirlenmiş ve pazarlık usulünün sadece Kanunun 21’inci maddesinde sayılan özel hallerde kullanılabilceği hüküm altına alınmıştır.


Pazarlık usulü Kanunun 4’üncü maddesinde “Bu Kanunda belirtilen hallerde kullanılabilen, ihale sürecinin iki aşamalı olarak gerçekleştirildiği ve idarenin ihale konusu işin teknik detayları ile gerçekleştirme yöntemlerini ve belli hallerde fiyatı isteklilerle görüştüğü usul” şeklinde tanımlanmıştır.

Aşağıda belirtilen hallerde pazarlık usulü ile ihale yapılabilir:

- Açık ihale usulü veya belli istekliler arasında ihale usulü ile yapılan ihale sonucunda teklif çıkmaması.
- Doğal afetler, salgın hastalıklar, can veya mal kaybı tehlikesi gibi ani ve beklenmeyen veya idare tarafından önceden öngörülemeyen olayların ortaya çıkması üzerine ihalenin ivedi olarak yapılmasının zorunlu olması.
- Savunma ve güvenlikle ilgili özel durumların ortaya çıkması üzerine ihalenin ivedi olarak yapılmasının zorunlu olması.
- İhalenin, araştırma ve geliştirme sürecine ihtiyaç gösteren ve seri üretime konu olmayan nitelikte olması.
- İhale konusu mal veya hizmet alımları ile yapım işlerinin özgün nitelikte ve karmaşık olması nedeniyle teknik ve malî özelliklerinin gerekli olan nitelikte belirlenememesi.
- İdarelerin her yıl açıklanan üst limite kadar olan mamul mal, malzeme veya hizmet alımları.

Şirket, belli istekliler arasında ihale usulü ve pazarlık usulü kapsamında kamu idarelerinden işler ve siparişler almakta olup, yapılan sözleşmeler çerçevesinde işleri yerine getirmekte ve siparişlerini teslim etmektedir.

Şirket nezdinde gerçekleştirilen denetleme ve değerlendirmeler sonucunda, Şirket T.C. Milli Savunma Bakanlığı Askerî Fabrikalar Genel Müdürlüğü’nden 19.01.2023 tarih ve 118/2025


İNTEGRAL
MATEM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D 4706518427


GEOSIS POWERTRAIN
HİTORİK KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler Mah. 5313 Etiler Sk. Kat: 2
No: 220 1
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271191 Dairesi - 3941
Tic. Sic. No: 271191 - Me. No: 3941

belge numaralı "Onaylı Tedarikçi Belgesi" almıştır. Distribütör kapsamında alınan söz konusu belgenin bitiş tarihi ise 19.01.2028'dir.

Şirket'in sahibi olduğu "Onaylı Tedarikçi Belgesi" ile daha çok sayıda belli istekliler arasında ihale usulü ve pazarlık usulü kapsamında davet almaktadır.

Bu kapsamda Şirket'in aldığı ihaleler ile ilgili olarak yapılan sözleşmelerin toplam tutarı 2022 ve 2023 yıllarında grup gelirinin yaklaşık %35'i civarında gerçekleşmiştir.

Söz konusu iki ihale kapsamında daha çok Milli Savunma Bakanlığı'nın Balıkesir'de bulunan 6'ncı Ana Bakım Fabrika Müdürlüğü'nden ihale alınmaktadır. Ayrıca, 2022 yılında Konya'da bulunan Hava Kuvvetleri Komutanlığı 3. Ana Jet Üst Komutanlığı'ndan da ihale kazanılmıştır.

Şirket, yukarıda ifade edilen ihale kazanılması sonrası imzalanan sözleşmeler kapsamında gelir elde ederken, ayrıca İç İşleri Bakanlığı'na bağlı Jandarma Genel Komutanlığı'nın ve Emniyet Genel Müdürlüğü'nün envanterinde bulunan taktik tekerlekli zırhlı araçların bakım, onarım, yedek parça ve yenileme kapsamında tüm taleplerini de yerine getirmek suretiyle gelir sağlamaktadır.

Şirket, EFN Otomotiv Savunma Sanayi Yed. Parça Tic. ve San. Ltd. Şti. ile 2023 yılında iki adet satış sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmelerin konusu; satış sözleşmesinde proforma faturalarda ayrıntılı olarak bulunan malzemelerin tedarik edilerek sözleşmede verilen süre içinde tesliminin gerçekleştirilmesidir. 15.04.2023 tarihli satış sözleşmesinin tutarı 51.000.000 TL ve 01.09.2023 tarihli sözleşmenin tutarı 95.030.636,85 TL'dir.

5.4. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

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

Yoktur.

6. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in aynı faaliyet konusunda Bulgaristan'da faaliyet gösteren BM Group Ltd.'in sermayesinin %80'ine sahiptir. Söz konusu şirket de uluslararası alanda aynı faaliyet konusunda faaliyetlerine devam etmekte olup, malzeme tedariki ile hizmet sunumu konusunda iş birliği yapmaktadırlar.

6.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Şirket ortaklarının %50-%50 ortaklığı olan Bulgaristan'da kurulu BM Group Ltd.'in sermayesinin %80'ine tekabül eden paylar 24.04.2023 tarihinde imzalanan pay devir sözleşmesi ile 31.12.2022 tarihli özkaynak değeri üzerinden Şirket tarafından satın alınmak suretiyle BM Group Ltd. Şirket'in bağlı ortaklığı haline getirilmiştir.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer / Maslak Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 41065/8427


GEOSIS POWERTRAIN
OTOMOTİVE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272200
Vergi Dairesi: 3412700000
Mers: 0834127263700001

Bağlı ortaklık BM Group Ltd.'nin sermayesi 5.000 Bulgar Levası olup, ortaklık yapısına aşağıda yer verilmektedir.

Ortak Adı-Soyadı – Unvanı	Nominal (Bulgar Levası)	Oran (%)
Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri A.Ş.	4.000	80,00
Gökçe Özdemir	500	10,00
Emre Özdemir	500	10,00
Toplam	5.000	100,00

BM Group Ltd., 2006 yılında Bulgaristan'ın Plovdiv şehrinde Cihan Özdemir tarafından 5.000 leva sermayeli olarak kurulmuştur. BM Group Ltd. başlangıçta bölgedeki havacılık pazarının ve ayrıca Türkiye'de Türk Hava Kuvvetlerinin ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik faaliyetlerde bulunmuştur. BM Group Ltd. daha sonra havacılık sektörü dışında kara araçları pazarına da girmiş ve bu sektörde hızla büyümeye başlamıştır.

17.04.2009 tarihinde Cihan Özdemir sahip olduğu 2.000 leva nominal değerdeki paylarını Emre Özdemir'e; 500 leva nominal değerindeki paylarını da Gökçe Özdemir'e devretmiştir. Bu devir sonrasında Cihan Özdemir 2.500 Leva nominal değerinde pay ile %50 oranında, Emre Özdemir 2.000 Leva nominal değerindeki pay ile %40 oranında ve Gökçe Özdemir 500 Leva nominal değerindeki pay ile %10 oranında Şirket ortağı olmuştur. Şirket temsilcisi olarak Emre Özdemir seçilmiştir.

17.05.2011 tarihinde, Cihan Özdemir'in sahip olduğu 2.500 leva nominal değerindeki payları Emre Özdemir'e devretmiştir. Bu devir sonrasında Emre Özdemir 4.500 Leva nominal değerindeki pay ile %90 oranında ve Gökçe Özdemir 500 Leva nominal değerindeki pay ile %10 oranında Şirket ortağı olmuştur. Cihat Özdemir temsil ve yönetici yetkilerinden ayrılmıştır.

10.02.2022 tarihinde ise Emre Özdemir 2.000 Leva nominal değerindeki payını Gökçe Özdemir'e devretmiştir. Devir sonrası Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir'in BM Group Ltd. sermayesindeki pay oranı %50'şer olmuştur.

BM Group Ltd.'nin faaliyet konusu; üretim, ticaret, komisyonculuk, depolama, nakliye, bilişim, dış ticaret, yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerin temsilciliği, yasalarca yasaklanmamış olan her türlü ürün, mal ve hizmetlerin ithalat, ihracat ve yeniden ihracatı olarak belirtilmiştir.

BM Group Ltd., Bulgaristan ve Türkiye pazarının yanı sıra faaliyetlerini daha çok Avrupa ve Amerika otomotiv ve endüstriyel pazarlarında yoğunlaştırmaya başlamıştır. BM Group Ltd., Türkiye'de aynı faaliyet alanında sektöre uluslararası markaların orijinal ürünlerini sunmaya başlamış, aynı zamanda Avrupa ve Amerikan pazarlarına da Türk markalı ürünleri sunmaya başlamıştır.

BM Group Ltd., 2014 yılından sonra ise savunmaya sanayine yönelik çalışmalarına ağırlık vermiştir. Buna bağlı olarak Ortadoğu ve Kuzey Afrika (MENA) ülkelerindeki savunmaya sanayi şirketleri ile çalışmaya başlamıştır.

BM Group Ltd., 2023 yılı itibarıyla kendi markası olan BM Group Parts ve OEM (Original Equipment Manufacturer - Orijinal Ürün Üreticisi) parçalar ile başta Avrupa Birliği (AB),


İNTEGRAL
SARAY MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 41.05 8427


GEOSS POWERTRAIN
TEKNO
Etilmesgut Vergi Dairesi - 304133264
Tic Sic No: 304591 - Mersis No: 0304 0100000000

ABD, MENA ve bazı Asya pazarlarına otomotiv ve savunma aracı parçaları tedarik etmeye başlamıştır. Bu çerçevede, BM Group Parts ve OEM araç yedek parçalarının dağıtımında uzmanlaşmıştır. Ayrıca, BM Group Ltd.'nin diğer markası olan "BM Aviation" ile havacılık ürün ve hizmetlerinin dağıtım ve pazarlanması konusunda faaliyetlerine devam etmektedir.

BM Group Ltd., yönetim sistemi ISO 9001:2015 sertifikasına sahiptir.

BM Group Ltd., ana ortağı Şirket'in desteğiyle Türkiye'de üretim yapmaktadır. BM Group Ltd., Şirket'in sahip olduğu üretici merkezi ağını ve kalite kontrolü ekibini kullanmaktadır. BM Group Ltd. de Şirket'in ihracat yapmadığı ülkelerde Şirket'in ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir.

BM Group Ltd.'nin OEM parça çözümleri konusunda AB ve ABD'deki tedarikçilerinin yanı sıra yan sanayi yedek parça çözümleri konusunda Türkiye'ye alternatif olarak Çin ve Tayvan'da da tedarikçileri bulunmaktadır.

BM Group Ltd., 1.000 m2 kapalı depo alanına sahip olup, şu anda Bulgaristan'da 7 çalışanı ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket'in BM Group Ltd. dışında iştirak ve diğer finansal duran varlıkları bulunmamaktadır.

BM Group Ltd'nin paylarının Şirket tarafından satın alınması işlemi ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiştir. Bu satın alma işleminde satın alma tarihine en yakın tarih olan 31.12.2022 tarihli finansal tabloları esas alınmıştır.

Bm Group Ltd'nin 31.12.2022 tarihli finansal tablo tarihindeki varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerine göre hazırlanmış bağımsız denetim raporunun dipnotunda yer alan net varlık tablosu aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	3.075.564
Ticari Alacaklar	7.532.119
Diğer Alacaklar	1.115.646
Stoklar	20.684.676
Peşin Ödenmiş Giderler	100.509
Toplam Dönen Varlıklar	32.508.514
Maddi Duran Varlıklar	12.734.443
Toplam Duran Varlıklar	12.734.443
TOPLAM VARLIKLAR	45.242.957
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.889.684
Ticari Borçlar	17.910.637
Diğer Borçlar	50.255
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	110.559
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.961.135
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	21.961.135
NET VARLIKLAR	23.281.822
Satın Alınan Pay İsbet Eden Kısım (%80)	18.625.458

Satın Alma Fiyatı	387.706
BİRLEŞME ETKİSİ	18.237.752

7. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

7.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

7.1.1. 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 sahip olduğu maddi duran varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıda tabloda verilmektedir.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yılı	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Dükkan Zemin Kat + Asma Kat	2023	1.043	Bağlıca Etimesgut Ankara	70.568	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Mesken 1. Kat + 2. Kat	2017	1.043	Bağlıca Etimesgut Ankara	11.303.422	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Depolama Alanı Zemin-No 29	2023	173,60/5383,60	Bahçekapı Etimesgut Ankara	1.092.218	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Depolama Alanı No 30	2023	173,60/5383,60	Bahçekapı Etimesgut Ankara	4.844.324	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Dükkan F/Zemin /15	2023	100,00/39102,04	Ahi Evran Sincan Ankara	1.269.274	Natamam	-	-	-
Dükkan A/1- 65	2023	65,00/39102,04	Ahi Evran Sincan Ankara	846.183	Natamam	-	-	-
Arsa	2021	37,00	Markova Plovdiv Bulgaristan	17.836.305	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Depolama Alanı	2021	957,00	Markova Plovdiv Bulgaristan		Şirket Faaliyetleri	-	-	-

Şirket işbu İzahname kapsamında Satılacak Paylardan elde edeceği gelirle, Ankara'da organize sanayi bölgelerinden veya sanayi bölgelerinde arazi alımı gerçekleştirerek yeni bir tesis inşa etmeyi/ettirmeyi planlamaktadır. Söz konusu plan satıştan elde edilecek gelire bağlı olduğundan edinilmesi planlanan arazi ile ilgili olarak kesinleşmiş herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal ya da faaliyet kiralaması yoluyla edindiği maddi duran varlıkları bulunmamaktadır.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
 No:9 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
 Maslak V.D. No: 8427


GEOSIS POWERTRAIN
 KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 3941272

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

2872 sayılı Çevre Kanunu ve ikincil düzenlemelerine, özellikle Toprak Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği, Atık Yönetimi Yönetmeliği, Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği, Sıfır Atık Yönetmeliği, Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği ve diğer sair çevre mevzuatına uygun davranılmaktadır. İlgili mevzuat gereğince, herhangi bir idari, hukuki, cezai yaptırım uygulanmamıştır. Hukuki işlem ve/veya yaptırımla ilgili herhangi bir bildirim, ihbar vesaire bir yazıya da muhatap olunmamıştır. Şirket, Atık Elektrikli ve Elektronik Eşyaların Yönetimi Hakkında Yönetmelik hükümlerinin kapsamında da değildir.

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

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarlarına ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı (TL)
Depolama Alanı Bahçekapı 29 No'lu Zemin	İpotek	T.C. Ziraat Bankası	Kredi Kullanımı	05.10.2023	1. Derece 15.000.000
Depolama Alanı Bahçekapı 30 No'lu Dükkan	İpotek	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	18.04.2023	1. Derece 20.000.000
Mesken ve Dükkan Bağlıca Zemin+Asma Kat	İpotek	Akbank T.A.Ş.	Kredi Kullanımı	27.04.2021	1. Derece 10.000.000
Mesken ve Dükkan Bağlıca 1. Kat ve 2. Kat	İpotek	T. Garanti Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	19.09.2022 20.09.2022 31.03.2023	1. Derece 3.000.000 2. Derece 6.000.000 3. Derece 8.000.000
Depolama Alanı Sincan Zemin	İpotek	Yapı Kredi Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	30.11.2023	1. Derece 9.000.000
Depolama Alanı Sincan A/1	İpotek	Yapı Kredi Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	30.11.2023	1. Derece 4.000.000

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

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların rayiç değerlerine ilişkin tablo aşağıya çıkarılmıştır.


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower
K:3 Kat:3 Maslak / İSTANBUL
Maslak V.D. 4700518427


GEOİSİS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler Mah. Çad. No: 53/3 Etiler
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271110 - Fax: 0 (0212) 223 17 40
E-Posta: info@geosis.com.tr - 444 4 22 31
Tic. Sic. No: 271110 - Fax: 0 (0212) 223 17 40
E-Posta: info@geosis.com.tr - 444 4 22 31

Maddi Duran Varlıkların Raviç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve No'su	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Depolama Alanı	28.03.2023	4.000.000	20.06.2023 – 2023-ÖZEL-245	Şirket kullanımında. Yatırım amaçlı değildir.	6.343.853
Mesken ve Dükkan	28.03.2023	11.050.000	20.06.2023 – 2023-ÖZEL-246	Şirket kullanımında. Yatırım amaçlı değildir.	3.493.186
Arsa ve Depo	22.06.2021 ve 20.12.2021	9.045.025	20.06.2023 – 2023-ÖZEL-247	Şirket kullanımında. Yatırım amaçlı değildir.	10.284.443

Şirket ile BM Group'un gayrimenkul değerleme rapor tarihi itibariyle sahip oldukları gayrimenkuller Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur. Söz konusu değerleme çalışması 30.06.2023 mali tablolarına yansıtılmak üzere gerçekleştirilmiş olup, pay ihracının 30.06.2023 mali tablolar ile gerçekleştirilememiş olması ve 2023 yılı mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulaması yapılacağı için gayrimenkuller tekrar değerlemeye tabi tutulmamıştır.

7.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

7.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

8. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

8.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 31.12.2023 tarihindeki satın alma gücünü yansıtabilecek şekilde raporlanan ve özel bağımsız denetimden geçmiş 2022 ve 2023 yıllık hesap dönemlerine ilişkin konsolide finansal tablosu kalemlerine aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.


İNTEGRAL
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 No:3 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
 Maslak V.D. 4.065 8427


GEOSIS POWERTRAIN
 VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 No: 333 Sarıyer / İSTANBUL
 No: 0334127

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2023 (Konsolide)	31.12.2022 (Konsolide)
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.714.491	16.652.072
Ticari Alacaklar	60.041.062	38.730.279
• <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	22.560	13.612
• <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	60.018.502	38.716.667
Diğer Alacaklar	16.831.909	6.246.081
• <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6.678.209	371.299
• <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10.153.700	5.874.782
Sözleşme Varlıkları	129.119.857	37.995.317
• <i>Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Varlıkları</i>	129.119.857	37.995.317
Stoklar	47.128.504	14.568.119
Peşin Ödenmiş Giderler	10.692.004	18.414.848
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	766.152	1.918.207
Diğer Dönen Varlıklar	7.662.912	4.123.414
Toplam Dönen Varlıklar	297.956.891	138.648.336
Duran Varlıklar		
Diğer Alacaklar	-	71.805
Maddi Duran Varlıklar	66.940.339	41.880.931
Kullanım Hakları	236.851	828.531
Peşin Ödenmiş Giderler	5.809.256	395.455
Toplam Duran Varlıklar	72.986.446	43.176.722
TOPLAM VARLIKLAR	370.943.337	181.825.059
KAYNAKLAR	31.12.2023 (Konsolide)	31.12.2022 (Konsolide)

INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 41065 8427

GEOSIS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
253
Maslak V.D. 41065 8427
Tic Sic No: 381891 - Mersis No: 029412729310001


Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	69.540.897	16.517.254
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.009.005	10.969.304
Diğer Finansal Yükümlülükler	2.319.317	599.717
Ticari Borçlar	51.988.899	12.423.178
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	494.549	292.317
Diğer Borçlar	519.987	-
Ertelenmiş Gelirler	2.170.464	24.108.614
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.596.246	6.452.618
Kısa Vadeli Karşılıklar	22.888	37.713
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	760.266	221.564
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	136.422.518	71.622.279
Uzun Vadeli Borçlanmalar	878.906	6.565.801
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	194.785
Uzun Vadeli Karşılıklar	655.039	713.404
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35.179.553	14.373.428
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.713.498	21.847.418
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	173.136.016	93.469.697
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	190.622.420	68.145.375
Odenmiş Sermaye	10.000.000	4.930.190
Sermaye Düzeltme Farkları	6.250.152	5.745.461
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19.676.789	11.346.883
• Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19.676.789	11.346.883
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19.722.119	11.494.565
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-45.330	-147.682
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	1.720.639	-
• Yabancı Para Çevrim Farkları	1.720.639	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.626.527	642.763
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	69.927.922	43.795
Net Dönem Karı veya Zararı	81.420.391	45.436.283
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.184.901	20.209.987
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	197.807.321	88.355.362
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	370.943.337	181.825.059

Şirket'in toplam varlıkları 2022 ve 2023 yılı hesap dönemleri itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 181.825.058 TL ve 370.943.337 TL tutarlarında raporlanmıştır. 2023 hesap dönemi sonu itibariyle aktif toplamı %104 oranında artış göstermiştir. Varlıklarda meydana gelen artışın başlıca nedeni; mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıklarında ortaya çıkan %240 oranındaki artış ve stoklarda ortaya çıkan %224 oranındaki artış olmuştur. Önemli işletme sermayesi kalemleri oluşturan söz konusu kalemlerdeki artış işletme sermayesi yatırımı olarak gerçekleştirilmiş ve söz konusu yatırımın finansmanında ise finansal durum tablosunun pasif tarafında banka kredileri ve ticari borç artışı kullanılmıştır.

Bu bağlamda, Izahnamede yer alan finansal tablolardaki ana hesap kalemlerine ilişkin önemli değişimler aşağıda açıklanmaktadır.

Dönen Varlıklar

Bir üretim işletmesi olan Şirket'in dönen varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, sözleşme varlıkları, stoklar, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.


İNTEGRAL
İKTİSADİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Maslak 17/11 - Saat Sk. Sırmalı Tower
 No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
 Maslak V.D. 4.005 8427

Nakit ve Nakit Benzerleri: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 16.652.072 TL ve 25.714.491 TL tutarlarındadır. Nakit ve nakit benzerleri esas olarak kasa, vadeli, vadesiz ve kredi kartları alacaklarından oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri kalemi işletme sermayesi finansmanı için yapılan ödemelerde -özellikle stok ve hizmet alımı- kullanılmakta olup, nakit ve nakit benzerleri kalemi 2023 yılında %54 oranında artış göstermiştir.

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detaylarına ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Kasa	943.063	788.591
Bankalar	24.771.428	15.863.481
Toplam	25.714.491	16.652.072

Banka hesaplarının mevduat yapısına ilişkin bilgiler aşağıda tablo verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Vadesiz Mevduat	24.771.428	9.047.981
Vadeli Mevduat	-	6.815.500
Toplam	24.771.428	15.863.481

Nakit ve nakit benzerlerinin döviz pozisyonu ilişkin bilgiler aşağıda tabloda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
USD	-	1.540.459
EUR	11	1.191
LEVA	5.067.697	1.175.706
Toplam	5.067.708	2.717.357

Ticari alacaklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 38.730.278 TL ve 60.041.062 TL tutarlarındadır. Ticari alacaklar kalemi, ilgili finansal dönemlerde esas itibariyle, ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklardan (31.12.2022: %99,96, 31.12.2023: %99,96) ve ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklardan (31.12.2022: %0,04, 31.12.2023: %0,04) oluşmaktadır. İzahnamede yer verilen finansal tablo dönem itibariyle satışlardaki artış paralelinde artış gösteren ticari alacaklar 2023 yılında bir önceki yıla göre %55 oranında artış göstermiştir.

İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibariyle ticari alacakların çoğunluğunu oluşturan ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar esas olarak çekler, alacak senetleri ve alıcılardan (cari hesaplar) oluşmaktadır.

Ticari alacakların detayı aşağıda tabloda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Ticari Alacaklar	42.296.099	28.388.978
• İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22.560	13.612
• İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	42.273.539	28.375.366
- Alınan Çek ve Senetler	18.129.600	10.765.768
- Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont) (-)	(783.747)	(467.181)
- Diğer Ticari Alacaklar	399.110	42.714
Toplam	60.041.062	38.730.279

INTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Bulvarı, 3. Kat, Sarıyer / İSTANBUL
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak v.d. 8427

GEOSIS POWERTRAIN[®]

VEHİCULER İÇİN TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Konya Bulvarı, 3. Kat, Sarıyer / İSTANBUL
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak v.d. 8427

Ticari alacakların döviz pozisyonuna ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

Döviz Pozisyonu (TL Karşılığı)	31.12.2023	31.12.2022
USD	6.237.718	19.038.951
LEVA	11.758.381	3.891.994
Toplam	17.996.099	22.930.945

Diğer Alacaklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 6.246.081 TL ve 16.831.909 TL tutarındadır. Ticari alacaklar kalemi 2023 yılında bir önceki yıla göre %169 oranında artış göstermiştir. Diğer alacaklar hesabı, ilgili finansal dönemlerde esas itibariyle, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli verilen depozito ve teminatlar, KDV iade alacakları ve muhtelif alacaklar) (31.12.2023: %60 ve 31.12.2022: %94) ve ilişkili taraflar olarak ortaklardan diğer alacaklardan (31.12.2023: %40, 31.12.2022: %6) oluşmaktadır. İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibariyle 2022 yılında bulunmayan KDV iade alacakları 2023 yılında ortaya çıkan satışlardaki artışa bağlı olarak oluşmuştur. 2022 yılında 371.299 TL tutarındaki ilişkili taraflar olarak ortaklardan olan diğer alacaklar 2023 yılı sonu itibariyle artış göstermiş ve 6.678.209 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artışta bankadan finansman sağlanmasına yönelik olarak bir imkandan yararlanma sebep olmuştur. 2023 yılı sonunda iki ana ortağın Şirket'ten aldıkları finansman banka tarafından teminat olarak alınmış ve karşılığında daha yüksek tutarlı bir kredi Şirket'e kullanılmıştır.

Diğer alacakların detayları aşağıda tabloda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Ortaklardan Alacaklar	6.678.209	371.299
Verilen Depozito ve Teminatlar/Kısa Vadeli	485.133	457.270
KDV İade Alacakları	7.830.285	0
Muhtelif Alacaklar	1.838.282	5.417.512
Toplam	16.831.909	6.246.081

Sözleşme Varlıkları; Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 37.995.317 ve 129.119.857 TL tutarındadır. Şirket'in, 6. Ana Bakım Fabrika Müdürlüğü ve EFN Otomotiv Savunma Sanayi Ltd. Şti. ile çeşitli malzeme tedariki, bakım, onarım sözleşmelerinden kaynaklı olarak hak edişleri bulunmaktadır. Söz konusu sözleşmeler kapsamında Şirket tarafından teslimatlar ve hizmetler yerine getirilmekte ve sözleşmelerin süresi sonrasında gerekli muayene ve kabul işlemleri gerçekleştirildikten sonra Şirket tarafından faturalar kesilmektedir.

Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıkların detaylarına ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Tahmini Hasılat	154.577.494	53.304.039
Tahmini Maliyet	57.300.973	20.078.569
Birikimli Gelir	129.119.857	53.304.039
Birikimli Maliyet	48.365.800	14.378.085
Dönem Geliri	129.119.857	37.995.317
Dönem Maliyeti	48.365.800	14.378.085
Tamamlanan Kısmı Düşen Hak Ediş	129.119.857	37.995.317
Tahsil Edilen Hak Edişler	-	-
Hak Edişlerden Doğan Alacaklar	129.119.857	37.995.317
Hak Edişlerden Doğan Borçlar	-	-
Toplam	129.119.857	37.995.317

İNTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halıçayırı / Caat Sk. Spin Tower

No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL

Maslak V.D. 47600 8427

GEOSIS POWERTRAIN

LOJİSTİK VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İstanbul / Beşiktaş / Büyükdere / Kat: 11 / No: 11 / Kat: 11 / No: 11

İstanbul / Beşiktaş / Büyükdere / Kat: 11 / No: 11 / Kat: 11 / No: 11

İstanbul / Beşiktaş / Büyükdere / Kat: 11 / No: 11 / Kat: 11 / No: 11

Stoklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 14.568.119 ve 47.128.504 TL tutarlarındadır. 2023 hesap dönemi sonu itibariyle stoklar %224 oranında artış göstermiştir. Şirket'in 2023 yılı içinde gerçekleştirdiği satışlarda artış oranına bağlı olarak daha yüksek bir stok tutulması söz konusu olmuştur. Stoklar hesabı, esas olarak üretimde kullanılan ve satışı da gerçekleştirilen ticari mallardan oluşmaktadır.

Genel olarak bakıldığında, Şirket'in bakım, onarım, tamir ve yenilemede kullandığı stokların tamamına yakını ticari mallardan oluşmakta olup, söz konusu stoklarda yer alan ticari malların satışları da gerçekleştirilmektedir. Şirket'in 2022 yılında başlayan ve 2023 artan satışlarına bağlı olarak daha yüksek tutarda stok tutma gerekliliği ortaya çıkmıştır.

Dönen Varlıklar - Peşin Ödenmiş Giderler: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 18.414.848 TL ve 10.692.004 TL tutarlarındadır. Peşin ödenmiş giderler hesabı, esas olarak ticari ve duran varlık alımı için verilen avanslar ile gelecek aylara ait giderler kalemlerinden oluşmaktadır.

Peşin ödenmiş giderlerin detaylarına ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Verilen Sipariş Avansları/Stoklar İçin	10.456.031	18.065.953
Verilen Avanslar/Duran Varlıklar İçin	5.809.256	395.455
Gelecek Aylara Ait Giderler	235.973	348.895
Toplam	16.501.260	18.810.303

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 1.918.207 ve 766.152 TL tutarlarındadır. 2023 hesap dönemi sonu itibariyle stoklar %60 oranında azalış göstermiştir.

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detaylarına ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	6.596.246	6.452.618
Geçici Vergi Ödemeleri	(766.152)	(1.918.207)
Toplam	5.830.094	4.534.411

Türkiye'de genel Kurumlar Vergisi Oranı %25'dir. Vergilendirilebilir kar yasal kayıtlarda yer alan safi kara kanunen kabul edilmeyen giderler eklendikten ve vergi istisnaları (yatırım gelirleri istisnası) ile vergi indirimleri (yatırım teşviki indirimleri) düşüldükten sonra hesaplanan kardır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Şirket'in dönem vergi karşılığı ile vergi geliri ve giderlerinin detaylarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Cari Dönem Vergi Karşılığı	(8.132.659)	(6.908.711)
Ertelenmiş Vergi	(26.422.261)	(10.348.616)
• Dönem Başı Ertelenen Vergi	8.723.174	2.156.854
• Dönem Sonu Ertelenen Vergi	(35.179.553)	(14.373.428)
• Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	34.118	(3.782.296)
• Cari Dönem TMS 29 Sunum Etkisi	-	5.650.254
Toplam	(34.554.920)	(17.257.327)

INTEGRAL

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47005 8427

GEOSIS POWERTRAIN

KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.

esgut Vergi Dalresi - 0041172111

Diğer Dönen Varlıklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 4.123.414 TL ve 7.662.912 TL tutarlarındadır. Diğer dönen varlıklar hesabı esas olarak devreden KDV ve iş avanslarından oluşmaktadır.

Şirket'in diğer dönen varlıklarının ayrıntısına ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Devreden KDV	7.607.602	4.092.338
Diğer KDV	-	-
İş Avansları	55.310	31.076
Toplam	7.662.912	4.123.414

2023 yılında diğer dönen varlıkların artmasının ana sebebi satışlardaki artışa bağlı olarak devreden KDV tutarının artış göstermesidir. 2023 yılında 2022 yılına göre diğer dönen varlıklarda %86 oranında artış gerçekleşmiştir.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları diğer alacaklar, maddi duran varlıklar, kullanım hakları ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

Diğer Alacaklar: 2023 yılında diğer alacak bulunmamaktadır. 2022 yılında ise 71.805 TL tutarında diğer alacak bulunmaktadır. Diğer alacak verilen depozito ve teminatlardan oluşmuştur.

Maddi Duran Varlıklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 41.880.931 TL ve 66.940.339 TL tutarlarındadır. Maddi duran varlıklar hesabı esas olarak arsa ve araziler, yeraltı ve yer üstü düzenleri, binalar, makineler, taşıtlar, demirbaşlar, özel maliyetler ve yapılmakta olan yatırımlar kalemlerinden oluşmaktadır. 2023 yılında 2022 yılına göre diğer maddi duran varlıklarda %60 oranında artış gerçekleşmiştir. Maddi duran varlıklardaki artışın ana sebebi binalar ile makine ve teçhizatların 2023 yılında yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olmasıdır.

2022 yılı maddi duran varlıkların detaylarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2022
Arsa ve Araziler	1.257.946	-	-	921.165	2.179.111
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	8.028	-	-	-	8.028
Binalar	5.979.618	3.226.101	-	16.140.048	25.345.767
Makineler	1.094.006	779.666	-	1.896.995	3.770.667
Taşıtlar	3.598.203	1.296.943	-1.008.132	2.452.014	6.339.028
Demirbaşlar	2.498.592	2.610.105	-126.785	-	4.981.912
Özel Maliyetler	606.816	-	-	-	606.816
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	115.341	-	-	115.341
Toplam	15.043.209	8.028.156	-1.134.917	21.410.222	43.346.670

Birikmiş Amortisman (-)	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2022
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(133)	(1.607)	-	-	(1.740)
Binalar	(46.588)	(79.689)	-	126.277	-
Makineler	(379.623)	(273.296)	-	652.919	-
Taşıtlar	(395.514)	(219.746)	-	615.260	-
Demirbaşlar	(664.421)	(432.719)	115.537	-	(981.603)
Özel maliyetler	(374.945)	(132.808)	25.357	-	(482.396)
Toplam	(1.861.224)	(1.139.865)	140.894	1.394.456	(1.465.739)
Net Döner Değeri	13.181.985	6.888.291	-994.023	22.804.678	41.880.931

2023 yılı maddi duran varlıkların detaylarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

	01.01.2023	Girışler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2023
Arsa ve Araziler	2.179.111	1.381.526	-	-	3.560.637
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	8.028	-	-	-	8.028
Binalar	25.345.767	8.704.714	-	-	34.050.481
Makineler	3.770.667	11.340.941	-	-	15.111.608
Taşıtlar	6.339.028	881.113	-597.089	-	6.623.052
Demirbaşlar	4.981.912	2.465.521	-	-	7.447.433
Özel Maliyetler	606.816	3.593.712	-	-	4.200.528
Yapılmakta Olan Yatırımlar	115.341	196.259	-	-	311.600
Toplam	43.346.670	28.563.786	-597.089	-	71.313.367

Birikmiş Amortisman (-)	01.01.2023	Girışler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2023
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(1.740)	(1.605)	-	-	(3.345)
Binalar	-	(348.825)	-	-	(348.825)
Makineler	-	(1.265.812)	-	-	(1.265.812)
Taşıtlar	-	(503.408)	-	-	(503.408)
Demirbaşlar	(981.603)	(643.835)	-	-	(1.625.438)
Özel maliyetler	(482.396)	(143.804)	-	-	(626.200)
Toplam	(1.465.739)	(2.907.289)	-	-	(4.373.028)
Net Defter Değeri	41.880.931	25.656.497	(597.089)	-	66.940.339

Şirket duran varlıkları, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir. Değerleme sonucunda oluşan değer artışı "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)" içerisinde raporlanmıştır.

Kullanım Hakkı Varlıkları: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 828.531 TL ve 236.851 TL tutarındadır. Kullanım hakkı varlıkları Şirket'in faaliyetleri için üçüncü kişilerden kiraladığı varlıklara ilişkin haklardan oluşmaktadır.

2022 yılına ilişkin kullanım hakları varlıkları ve amortismanına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

	01.01.2022	Girışler	Çıkışlar	31.12.2022
Kullanım Hakkı	2.603.577	-	-	2.603.577
Kullanım Hakkı Amortismanı	(1.183.364)	(591.682)	-	(1.775.046)
Net Defter Değeri	1.420.213	(591.682)	-	828.531

2023 yılına ilişkin kullanım hakları varlıkları ve amortismanına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

	01.01.2023	Girışler	Çıkışlar	31.12.2023
Kullanım Hakkı	2.603.577	-	-	2.603.577
Kullanım Hakkı Amortismanı	(1.775.046)	(591.680)	-	(2.366.726)
Net Defter Değeri	828.531	(591.680)	-	236.851

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlükler kalemlerinden oluşmaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar ve Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları: Kısa vadeli borçlanmaların tamamı banka kredilerinden kaynaklanmakta olup, 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarında toplam olarak sırasıyla 16.517.254 TL ve 69.540.897 TL tutarlarındadır. 2023 yılında 2022 yılına göre diğer banka kredilerinde %321 oranında artış gerçekleşmiştir. Şirket'in 2023 yılında gerçekleştirdiği satışların artışına bağlı olarak işletme sermayesinin finansmanın sağlanması amacıyla banka kredisi kullanımına gidilmiştir.

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ise uzun vadeli borçlanmaların vadesine 12 aydan az kalan ödemelerinden oluşmaktadır. 2023 yılında 2022 yılındaki uzun vadeli kredilerin vadelerinin 1 yıldan aşağı düşmesi nedeniyle tutarda artış görülmektedir.

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarına ilişkin tablo aşağıda verilmiştir.

	31.12.2023	31.12.2022
Banka kredileri	2.009.005	10.969.304
• Anapara	1.888.505	10.927.152
• İşlemiş faiz	120.500	42.152
Toplam	2.009.005	10.969.304

2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları toplamı 10.969.304 TL'den 2.009.005 TL'ye düşmüştür. Söz konusu düşüşte Şirket'in 2023 yılında uzun vadeli kredi toplamında azalmanın olması ve yeni uzun vadeli kredilerin de kullanılmaması etkili olmuştur. Söz konusu azalış, Şirket'in işletme sermayesi yatırımlarının daha çok kısa vadeli banka kredileri ile finanse edilmesi de etkili olmuştur.

Cari dönem olan 31.12.2023 tarihinde biten dönemde finansal borçlarda etkin faiz oranı %35,35 oranında gerçekleşmiştir.

Diğer Finansal Yükümlülükler: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 599.717 TL ve 2.319.317 TL tutarlarındadır. Diğer finansal yükümlülüklerin önemli bir kısmı kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

2022 ve 2023 yıllarına ilişkin diğer finansal yükümlüklerine ilişkin tablo aşağıda verilmektedir:

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli kullanım hakkı finansal yükümlülükleri	121.544	337.361
Uzun vadeli kullanım hakkı finansal yükümlülükleri	-	194.785
Kredi kartı borçları	2.197.773	262.356
Toplam	2.319.317	794.502

Ticari Borçlar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 12.423.178 TL ve 51.988.899 TL tutarlarındadır. Ticari borçlar kalemi tamamı, ilgili finansal dönemlerde ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlardan oluşmaktadır. İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri içerisinde özellikle 2023 yılında stok alımlarının satıcılar ile birlikte banka kredileri ile finanse edilmesi nedeniyle her iki kalemdede artışlar gözlenmiştir. Şirket'in 2023 yılında gerçekleştirdiği satışların artışına bağlı olarak ticari borçlardaki artış bir önceki yıla göre %318 oranında gerçekleşmiştir.

İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibariyle ticari borçların tamamını oluşturan ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar esas olarak satıcılar (cari hesaplar) ve borç senetleri ile çeklerden oluşmaktadır.

Ticari borçlara ilişkin detay bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Ticari borçlar	28.859.956	3.060.926
Verilen çek ve senetler	24.476.998	9.652.277
Ertelenmiş faiz giderleri (-)	(1.348.055)	(290.025)
Toplam	51.988.899	12.423.178

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 292.317 TL ve 494.549 TL tutarlarındadır. İlgili tutarlar temel olarak ödenecek sosyal güvenlik kesintilerinden oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Personel Ücret Ödemeleri	-	21.102
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	494.549	271.215
Toplam	494.549	292.317

Diğer borçlar: Şirket'in 2022 yılında diğer borçları bulunmamakta olup, 2023 yılında muhtelif borçlardan oluşan 519.987 TL borcu bulunmaktadır.

Ertelenmiş gelirler: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 24.108.614 TL ve 2.170.464 TL tutarlarındadır. Ertelenmiş gelirlerin tamamı alınan sipariş avanslarından kaynaklanmaktadır. Söz konusu azalışın en önemli nedeni Şirket'in satışlarında artışın sağlanması amacıyla yönelik olarak sipariş avansı alınmadan ticaretin yapılmasına yönelik politika değişikliğidir.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü: 2022 yılı hesap dönemi sonunda 6.452.618 TL ve 2023 yılı hesap dönemi sonunda 6.596.246 TL dönem karı vergi yükümlülüğü doğmuştur.

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detaylarına ilişkin tablo aşağıya çıkarılmıştır.

	31.12.2023	31.12.2022
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	6.596.246	6.452.618
Geçici Vergi Ödemeleri	(766.152)	(1.918.207)
Toplam	5.830.094	4.534.411

INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Bulvarı No: 5 Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.V. Grup 8427

GEO SİS POWERTRAIN
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kontrol ve İzleme Teknolojileri A.Ş.
Sakarya Bulvarı No: 5 Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.V. Grup 8427
©No: 381591 MERSİS: 08112723310001

Cari dönem vergi yükümlülüğünün yerine getirilmesinde geçici vergi ödemeleri mahsubu yapılmak suretiyle vergi ödemesi yapılacaktır.

Türkiye’de genel Kurumlar Vergisi oranı %25’dir. Vergilendirilebilir kar yasal kayıtlarda yer alan safi kara kanunen kabul edilmeyen giderler eklendikten ve vergi istisnaları (yatırım gelirleri istisnası) ile vergi indirimleri (yatırım teşviki indirimleri) düşüldükten sonra hesaplanan kardır. Kar dağıtımı olmadığı sürece başka vergi ödenmemektedir.

Kısa Vadeli Karşılıklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 37.713 TL ve 22.888 TL tutarlarındadır. İlgili tutarlar personel izin ücret karşılıklarından oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 221.564 TL ve 760.266 TL tutarlarındadır. İlgili tutarlar ödenecek vergi ve fonlardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket’in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, diğer finansal yükümlülükler, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemlerinden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 6.565.801 TL ve 878.906 TL tutarlarındadır. Uzun vadeli borçlanmaların tamamı banka kredilerinden oluşmaktadır. Şirket’in yeni uzun vadeli borçlanmaya gitmemesi nedeniyle 2023 yılında 2022 yılına göre uzun vadeli kredilerde önemli bir düşme gerçekleşmiştir.

Finansal borçların tamamı TL kredilerden oluşmakta olup, Cari dönem olan 31.12.2023 tarihinde biten dönemde etkin faiz oranı %35,35 seviyelerindedir.

Uzun vadeli karşılıklar: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 713.404 TL ve 655.039 TL tutarlarındadır. Hesap temel olarak çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklardan oluşmakta olup tamamı kıdem tazminatı tutarlarıdır.

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akdi feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü: 2022 ve 2023 hesap dönemleri sonu itibariyle finansal tablolarda sırasıyla 14.373.428 TL ve 35.179.553 TL tutarlarındadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, TFRS’ye göre hazırlanan mali tablolar ile vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolar arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Bu farklar, TFRS’ye göre ve vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarla bazı gelirlerin ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergiye tabi olması kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla,

geçici farkların geri çevrileceği tarihlerde yürürlükte olacak veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmaktadır.

Şirketin dönem vergi karşılığı ile vergi geliri ve giderlerinin detaylarına ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Cari Dönem Vergi Karşılığı	(8.132.659)	(6.908.711)
Ertelenmiş Vergi	(26.422.261)	(10.348.616)
• Dönem Başı Ertelenen Vergi	8.723.174	2.156.854
• Dönem Sonu Ertelenen Vergi	(35.179.553)	(14.373.428)
• Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	34.118	(3.782.296)
• Cari dönem TMS 29 sunum etkisi	=	5.650.254
Toplam	(34.554.920)	(17.257.327)

2022 yılına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	Geçici Fark	Varlık	Yükümlülük
Bankalar	222.027		44.405
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(467.181)	116.795	
Duran Varlıklar	20.748.341		5.187.085
Finansal Borç Düzeltmeleri	499.293	124.823	
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(290.025)		72.506
İzin Karşılıkları Düzeltmesi	37.713	9.428	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	713.404	178.351	
Hizmet Sözleşmeleri	37.995.317		9.498.829
Toplam		429.397	14.802.825
NET			14.373.428

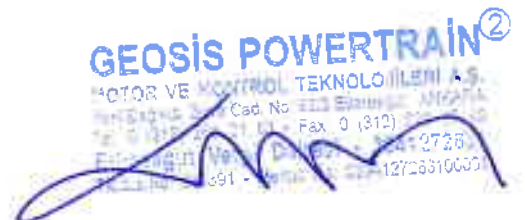
2023 yılına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

	Geçici Fark	Varlık	Yükümlülük
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(783.747)	195.937	
Duran Varlıklar	11.507.781		2.876.945
Finansal Borç Düzeltmeleri	121.544	30.386	
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(1.673.794)		418.449
İzin Karşılıkları Düzeltmesi	22.888	5.722	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	655.039	163.760	
Hizmet Sözleşmeleri	129.119.857		32.279.964
Toplam		395.805	35.575.358
NET			35.179.553

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak/sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler, kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karları veya zararları ve dönem net karı veya zararı kalemlerinden oluşmaktadır.


INTEGRAL
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye, Saat Sk. Spine Tower
 No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
 Maslak V.D. - 065 842X


GEOSIS POWERTRAIN
 MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 Cad. No 223 Etiler / ANKARA
 Tel: 0 312 422 2728
 Fax: 0 312 422 2728
 091 - 12726310055

DÖNEM KARI/ZARARI	83.884.683	49.368.818
Dönem Karı/Zararının Dağılımı	83.884.683	49.368.817
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.464.292	3.932.535
Ana Ortaklık Payları	81.420.391	45.436.282
Pay Başına Kazanç	8,39	25,17
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	2.208.697	8.852.101
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-	11.330.184
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	136.470	-119.504
Yabancı Para Çevrim Farkları	2.106.345	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-34.118	-2.358.579
• Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-34.118	-2.358.579
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
DiĞER KAPSAMLI GELİR	2.208.697	8.852.101
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	86.093.380	58.220.919

Satışlar ve Satışların Maliyeti

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in net satışları sırasıyla 256.361.559 TL ve 445.652.666 TL tutarındadır. Satışlar temel olarak yurt içi satışlar, yurt dışı satışlar, sözleşme gelirleri ve diğer satışlar kalemlerinden oluşmaktadır. Satışlar ve satışların maliyeti kalemlerine ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

(TL)	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Yurtiçi Satışlar	268.656.962	166.345.369
Yurtdışı Satışlar	49.030.934	54.575.116
Sözleşme Gelirleri	129.119.857	37.995.317
Diğer Gelirler	279.899	36.659
Satış İade ve İskontoları (-)	(1.434.986)	(2.590.902)
Net Satışlar	445.652.666	256.361.559
Satışların Maliyeti (-)	(252.253.055)	(164.926.236)
<i>Malzeme Giderleri</i>	<i>(239.294.212)</i>	<i>(157.858.392)</i>
<i>Personel Giderleri</i>	<i>(7.145.013)</i>	<i>(3.186.097)</i>
<i>Amortisman Giderleri</i>	<i>(2.791.034)</i>	<i>(1.104.343)</i>
<i>Taahhüt Giderleri</i>	<i>(898.457)</i>	<i>(599.729)</i>
<i>Muhtelif Giderler</i>	<i>(2.124.339)</i>	<i>(2.177.675)</i>

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket satışlarının maliyeti ise sırasıyla 164.926.236 TL ve 252.253.055 TL tutarındadır. Satışlar maliyeti temel olarak malzeme giderleri, personel giderleri, amortisman giderleri ve muhtelif giderler kalemlerinden oluşmaktadır.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in ilgili dönemlerdeki yurt içi, yurt dışı satışları, diğer satışları ve maliyet kalemleri karşılaştırmalı olarak gösterilmiştir.

INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
Kat: 5 Kat: 5 Kat: 5 Kat: 5 Kat: 5
Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4.000.8427

GEOSIS POWERTRAIN®
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye Sk. No: 23
Kat: 5 Kat: 5 Kat: 5 Kat: 5 Kat: 5
Sarıyer / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 331891 - Mersis No: 0394127203100001

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in faaliyet giderleri sırasıyla 12.873.791 TL ve 22.057.150 TL tutarlarındadır. Faaliyet giderleri genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderleri kalemlerinden oluşmaktadır. Genel yönetim giderleri net satışlardaki artış oranına bağlı olarak artmıştır. Şirket'in 2023 yılında pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde önemli oranda artış gerçekleşmiştir.

- Genel Yönetim Giderleri

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in genel yönetim giderleri sırasıyla 12.376.969 TL ve 20.050.640 TL tutarlarındadır. İzahnamede yer verilen finansal dönemler (2023 yılı ve 2022 yılı) itibariyle genel yönetim giderleri net satışlar içindeki oranları sırasıyla %4,50 ve %4,83 oranlarında gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2022 ve 2023 yıllarında genel yönetim giderlerini oluşturan gider kalemleri aşağıda tabloda verilmektedir.

(TL)	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Personel giderleri	(6.480.039)	(5.251.285)
Vergi, resim harç giderleri	(5.534.666)	(3.890.122)
Danışmanlık giderleri	(1.910.217)	(486.113)
Araç giderleri	(1.553.684)	(479.940)
Amortisman giderleri	(707.935)	(627.202)
Bakım onarım giderleri	(636.988)	0
Sigorta giderleri	(432.403)	0
Nakliye ve depolama giderleri	(403.372)	0
Seyahat konaklama giderleri	(260.786)	(241.388)
Muhtelif giderler	(2.130.550)	(1.400.919)
Toplam	(20.050.640)	(12.376.969)

2023 yılında 2022 yılına göre genel yönetim giderlerinin en önemli kalemini oluşturan personel giderleri %23 oranında; vergi, resim, harç giderleri ise %42 oranında artış göstermiştir. Söz konusu giderlerin artış oranı net satışların artış oranından daha düşük gerçekleşmiştir. Aynı dönemde genel yönetim giderleri içindeki personel giderlerinin oranı %42 oranından %32 oranına ve vergi, resim, harç giderlerinin oranı %31 oranından %28 oranına düşmüştür. Personel giderlerinin daha düşük oranda artmasında yaklaşık aynı personel sayısının korunması etkili olmuştur. Bununla birlikte, danışmanlık ve araç giderlerinde önemli artışlar olmuştur. Söz konusu iki gider kaleminin toplam faaliyet giderleri içindeki oranı 2022 yılında %8 oranında 2023 yılında %18 oranına yükselmiştir.

- Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri sırasıyla 496,822 TL ve 2.006.510 TL tutarlarındadır. 2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin net satışlar içindeki oranları %0,19 ve %0,45 oranlarında gerçekleşmiştir.

(TL)	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Nakliye, Navlun Giderleri	(1.588.589)	(277.960)
Vergi, Harç Giderleri	(153.034)	(145.554)
Sigorta Giderleri	*	(70.787)
Muhtelif Giderler	(264.887)	(2.521)
Toplam	(2.006.510)	(496.822)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde en önemli kalemler nakliye, navlun giderleri ile vergi ve harç giderleri olmuştur.

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri sırasıyla 14.467.025 TL ve 10.049.295 TL tutarlarındadır.

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri sırasıyla 11.908.872 TL ve 14.753.838 TL tutarlarındadır.


	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faiz Geliri/Müşterilerden Kaynaklanan	793.424	1.800.491
Kur Farkı Gelirleri/Müşterilerden Kaynaklanan	6.878.566	10.570.669
Reeskont Faiz Gelirleri	1.631.585	389.332
Konusu Kalmayan Karşılık	-	3.038
Muhtelif Giderler	745.720	1.703.495
Toplam	10.049.295	14.467.025
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Kur Farkı Giderleri/Müşterilerden Kaynaklanan	(13.660.655)	(11.330.440)
Reeskont Faiz Giderleri	(959.762)	(501.264)
Muhtelif Giderler	(133.421)	(77.168)
Toplam	(14.753.838)	(11.908.872)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı ağırlıklı olarak kur farkı gelirleri kaleminden oluşmakla birlikte, 2023 yılında yurtdışı satışlarda ortaya çıkan görece azalmaya da bağlı olarak müşterilerden kaynaklı kur farkı gelirlerinde azalma gerçekleşmiştir. 2022 ve 2023 yılları itibariyle kur farkı gelirlerinin esas faaliyetlerden diğer gelirlerle oranı sırasıyla %73 ve %68 olarak gerçekleşmiştir. Kur farkı gelirlerinin oluşmasının ana nedeni döviz kurunun arttığı ortamda Şirket'in döviz cinsinden alacaklara sahip olmasıdır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı ağırlıklı olarak kur farkı giderleri kaleminden oluşmakla birlikte, 2023 yılında yurtdışı satışlarda ortaya çıkan görece azalmaya da bağlı olarak müşterilerden kaynaklı kur farkı giderlerinde de artış sınırlı kalmıştır. 2022 ve 2023 yılları itibariyle kur farkı giderlerinin esas faaliyetlerden diğer giderlerle oranı sırasıyla %95 ve %93 olarak gerçekleşmiştir. Kur farkı gelirlerinin oluşmasının ana nedeni döviz kurunun arttığı ortamda şirketin döviz cinsinden alacaklara sahip olmasıdır.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle duran varlık satış karlarından oluşan Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri sırasıyla 219.580 TL ve 55.569 TL tutarlarında gerçekleşmiştir.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower
 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
 Tic. Sic. No: 270900 / 8428


GEOSIS POWERTRAIN²
 MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 No: 69/3 Edine
 İl: İstanbul / İlçe: Beşiktaş / Mahalle: Beşiktaş
 Etilim No: 12720
 Tic. Sic. No: 381691 - Mersis No: 02041272000000000000000000

Finansman Gelirleri ve Giderleri

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibarıyla Şirket'in finansman gelirleri sırasıyla 1.235.608 TL ve 531.638 TL tutarlarındadır.

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibarıyla Şirket'in finansman giderleri sırasıyla 7.887.253 TL ve 19.107.782 TL tutarlarındadır.

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Finansman Gelirleri		
Faiz Geliri	531.638	351.733
Kur Farkı Gelirleri	-	883.875
Toplam	531.638	1.235.608
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	(14.667.691)	(6.057.846)
Banka Komisyon Giderleri	(4.148.837)	(1.397.173)
Kur Farkı Giderleri	-	(408.999)
Kıdem Tazminatı Faiz Giderleri	(291.254)	(23.235)
Toplam	(19.107.782)	(7.887.253)

Finansman geliri hesabı esas olarak finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri ve faiz gelirleri kalemlerinden oluşmaktadır. Finansman giderleri hesabı ise finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri ve faiz giderleri, banka komisyon giderleri ve kıdem tazminatı faiz giderleri kalemlerinden oluşmaktadır.

Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri kalemi Şirket'in yabancı para borçlarının dönem sonlarındaki döviz kuru değerlendirme farklarından oluşmaktadır. Faiz giderleri kalemleri ise Şirket'in banka kredilerinden kaynaklanan faiz ödemelerinden meydana gelmektedir.


Şirket'in 2023 yılında gerçekleştirdiği satış hasılatının artışından kaynaklı işletme finansmanı ihtiyaçlarının karşılanmasında banka kredi imkanları ve özellikle kısa vadeli banka kredileri yoğun olarak kullanılmıştır. Buna bağlı olarak da 2023 yılında faiz giderlerinde %142 oranında artış gerçekleşmiştir.

Şirket'in faaliyetlerinden elde edilen gelir olan FAVÖK ile net finansman giderinin kaç defa karşılanabileceğine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	2023	2022
Net Faiz Gideri	14.136.053	5.706.113
FAVÖK	175.496.469	81.006.483
FAVÖK/Net Faiz Gideri	12,41	14,20

Şirket'in 2023 yılında satışlarının artmasından kaynaklı olarak işletme finansmanı ihtiyacı artmıştır. Buna bağlı olarak Şirket'in kısa vadeli banka kredileri ve dolayısıyla faiz giderleri artmıştır. Şirket tarafından stok yatırımları da benzer şekilde finanse edilmiştir. Finansmandan kaynaklı giderlerin artmasına rağmen, Şirket'in FAVÖK'ünün de artış göstermesi nedeniyle FAVÖK/Net Faiz Gideri oranı fazla düşüş göstermemiştir.

Bununla birlikte, Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla borçluluk durumuna aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower
No: 2 Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Tic Sic No: 274942


GEOSIS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler Mah. 2. Kat No: 5/12 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic Sic No: 274942

Borçluluk Durumu (31.12.2023)	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	136.422.518
Garantili	0
Teminatlı	71.549.902
Garantisiz/Teminatsız	64.872.616
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	36.713.498
Garantili	0
Teminatlı	878.906
Garantisiz/Teminatsız	35.834.592
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	173.136.016
Özkaynaklar	190.622.420
Çıkarılmış Sermaye	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	6.250.152
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	19.676.789
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.720.639
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.626.527
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	69.927.922
Net Dönem Kar/(Zararı)	81.420.391
TOPLAM KAYNAKLAR	363.758.436
Net Borçluluk Durumu (31.12.2023)	Tutar (TL)
A. Nakit	943.093
B. Nakit Benzerleri	24.771.428
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	25.714.521
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	60.041.062
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	71.549.902
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	2.009.005
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.319.317
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	75.878.224
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(9.877.359)
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	878.906
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	878.906
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	(8.998.453)

Şirket 31.12.2023 tarihi itibarıyla net nakit pozisyonundadır.

Karlılık Analizi

Şirket'in 2022 ve 2023 yıllarında gerçekleştirdiği karlılık oranları aşağıda tabloda verilmektedir.

(%)	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Brüt Kar Marjı	43,40	35,67
Esas Faaliyet Kar Marjı	37,39	31,64
FAVOK Marjı	39,38	31,60
Net Kar Marjı	18,82	19,26


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Maslak 5. Kat / Beşiktaş / İstanbul
 Maslak 5. Kat / Beşiktaş / İstanbul
 Maslak 5. Kat / Beşiktaş / İstanbul


GEOSIS POWERTRAIN®
 MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 Ad No: 5313 Etiler, Beşiktaş / İstanbul
 266 294127 331
 Tic Sic No: 35111 - Mersis No: 341275311111111

2023 yılında 2022 yılına göre TMS 29 standardına göre düzeltme yapılmış olsa da karlılık tutarlarında önemli oranlarda reel artışlar görülmüştür. Bunun yanı sıra, karlılık oranlarında da artış olması önemli ve olumlu bir performans göstergesi olarak öne çıkmaktadır.

2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in brüt karı sırasıyla 91.435.323 TL ve 193.399.611 TL tutarlarındadır. 2023 yılında brüt kar marjı 2022 yılındaki %35,67 oranına göre artarak %43,40 oranında gerçekleşmiştir.

Esas faaliyet karı da brüt kar ve brüt karlılık oranına paralel olarak değişiklik göstermiştir. 2022 ve 2023 hesap dönemleri itibariyle Şirket'in esas faaliyet karı sırasıyla 81.119.685 TL ve 166.637.918 TL tutarlarındadır. 2022 yılında %31,64 olan esas faaliyet kar marjı 2023 yılında %37,39'a yükselmiştir.

Esas faaliyet karına dönemin amortisman giderleri ile kıdem tazminatı karşılığı eklenmek suretiyle bulunan FAVÖK tutarı 2023 yılında 2022 yılına göre %117 oranında artarak 81.006.483 TL'den 175.496.469 TL'ye yükselmiştir. Buna da bağlı olarak her iki yılda FAVÖK marjı sırasıyla %31,60 ve %39,38 oranlarında gerçekleşmiştir.

Net kar marjı ise diğer kar marjlarından farklı olarak 2023 yılındaki oranı olan %19,26'dan %18,82'ye düşmüştür. Söz konusu düşüşün en önemli sebebi ise Şirket'in işletme sermaye ihtiyaçlarını kısa vadeli banka kredileri ile karşılamaıdır. Buna bağlı olarak finansman giderleri artış göstermiş, düşük de olsa net kar marjında azalma meydana gelmiştir.

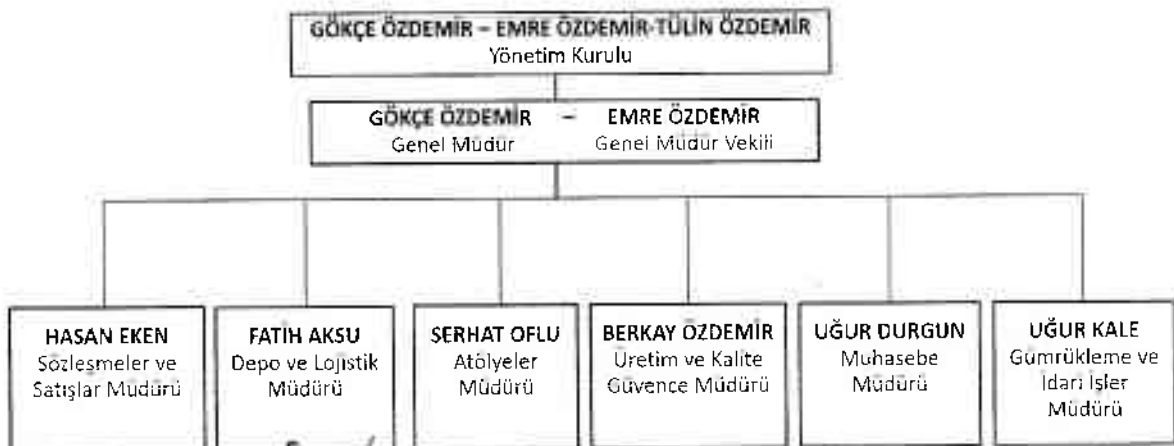
8.2.2. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Yoktur.

9. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

9.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirketin organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No: 3 Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4.000 8427

GEOSIS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Cad. No: 5373 Eumes
No: 286 63 - Fax: 0 312 39412 3331
Tic Sic No: 38169

9.2. İdari yapı:

9.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7’nci maddesine göre Şirket’in işleri ve idaresi genel kurul tarafından seçilecek en az 3 üyeden oluşan yönetim kuruluna aittir. Şirket’in 23.02.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Gökçe ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı	Yeni Bağlıca Mah. Zirve Cad. No: 63 İç Kapı No: 3 Etimesgut/Ankara	Şirket Müdürü	3 yıl / 2 yıl 11 ay	5.000.000	50,00
Emre ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yeni Bağlıca Mah. Zirve Cad. No: 63 İç Kapı No: 3 Etimesgut/Ankara	-	3 yıl / 2 yıl 11 ay	5.000.000	50,00
Tülin ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yeni Bağlıca Mah. Zirve Cad. No: 63 İç Kapı No: 3 Etimesgut/Ankara	-	3 yıl / 2 yıl 11 ay	0	0,00

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Yönetim kurulu üyesi Tülin Özdemir’in ihraççı dışında yürüttüğü herhangi bir görevi bulunmamaktadır.

GÖKÇE ÖZDEMİR					
Şirketin Unvanı	Ticaret Sicil No	Ortaklığa Giriş Tarihi	Ortaklıktan Ayrılış Tarihi	Sermaye Payı	Görevi
Turadis Biyoteknoloji Mühendislik İth. İhr. Dan. San. ve Tic. Ltd. Şti.	Ankara-475743	13.06.2022	Devam Ediyor	50.000,00 TL (%100)	Müdür
BM Group Ltd.	Plovdiv 5123/10.08.2006	17.04.2009	Devam Ediyor	5.000 Leva (%10)	-
Tasfiye Halinde Geosis Makina Mühendislik İth. İhr. Dan. Tic. Ltd. Şti.	Ankara-254174	4.05.2010	14/06/2022 Tasf. Kapanış	100.000,00 TL (%50)	-
EMRE ÖZDEMİR					
Şirketin Unvanı	Ticaret Sicil No	Ortaklığa Giriş Tarihi	Ortaklıktan Ayrılış Tarihi	Sermaye Payı	Görevi
BM Group Ltd.	Plovdiv 5123/10.08.2006	17.04.2009	Devam Ediyor	5.000 Leva (%10)	Müdür
Tasfiye Halinde Geosis Makina Mühendislik İth. İhr. Dan. Tic. Ltd. Şti.	Ankara-254174	29.05.2008	14/06/2022 Tasf. Kapanış	100.000,00 TL (%50)	Müdür


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mh. Saat Sk. Prime Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 08100012500000008427


GEOSIS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Yatırım ve Kontrol Teknolojileri A.Ş.
Cad. No: 22/2 Etiler / Beşiktaş / İstanbul

9.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Şirket yönetiminde söz sahibi olan personellere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Gökçe ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı – Genel Müdür	Geosis - Merkez	Şirket Müdürü	5.000.000	50,00
Emre ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Müdür Vekili	Geosis - Merkez	-	5.000.000	50,00
Tülin ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	Geosis - Merkez	-	-	-
Hasan EKEN	Sözleşmeler ve Satış Müdürü	Geosis - Merkez	-	-	-
Fatih AKSU	Depo ve Lojistik Müdürü	Geosis - Merkez	-	-	-
Serhat OĞLU	Atölyeler Müdürü	Geosis - Merkez	-	-	-
Berkay ÖZDEMİR	Üretim ve Kalite Güvence Müdürü	Geosis - Merkez	-	-	-
Uğur DURGUN	Muhasebe Müdürü	Geosis - Merkez	-	-	-
Uğur KALE	Gümrükleme ve İdari İşler Müdürü	Geosis - Merkez	-	-	-

9.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık dencyimleri hakkında bilgi:

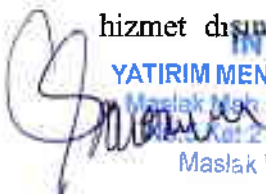
Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan kişilerin özgeçmişlerine aşağıda yer verilmektedir.

Gökçe Özdemir (Yönetim Kurulu Başkanı – Genel Müdür)

15.06.1982 tarihinde Ankara’da doğmuştur. İlk-orta ve lise eğitimini Ankara Özel Yükseliş Koleji ve Özel Yüce Fen Lisesi’nde tamamladıktan sonra Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır. MAN Türkiye A.Ş.’nde (Kamyon ve Otobüs Fabrikası - montaj) ve Nurool Makine ve Sanayi A.Ş.’nde (zırhlı araç üretimi) staj yapmıştır. 2005 yılında iş hayatına kurucusu Cihan Özdemir’in olduğu aile firması olan Ankara’da yerleşik Geosis Makine Ltd. Şti.’nde başlamış ve bu şirkette Proje Müdürü ve Satın Alma Sorumlusu olarak görev almıştır. 2015 yılında Geosis Savunma ve Havacılık Ltd Şti.’ni Kardeşi Emre Özdemir ile kurmuştur. Söz konusu şirketin genel müdürü olarak zırhlı araçlara ait motor, şanzıman ve aktarma organları (Powertain) üzerine yurtdışı temsilcilikler almıştır. Evli ve 1 çocuk babasıdır.

Emre Özdemir (Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Müdür Vekili)

16.10.1987 tarihinde Ankara’da doğmuştur. Lise eğitimini Bilim Koleji’nde tamamladıktan sonra Dokuz Eylül Üniversitesi Metalürji ve Malzeme Mühendisliği’nde lisans eğitimini tamamlamıştır. İş hayatına Bulgaristan’ın Plovdiv şehrinde BM Group’ta başlamış ve 2009 yılında müdür olarak görevine devam etmiştir. BM Group, Türk Hava Kuvvetleri’ne verdiği hizmet dışında yerli imalat ürünlerinin Bulgaristan iç piyasasında kullanılması hedefine


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mgr. Saat Sk. Spine Tower
Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 41005 8437


GEOSIS POWERTRAIN®
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Sarıyer Maslak Mgr. Saat Sk. Spine Tower
Kat: 2 Sarıyer / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270920 / Ş. Sic. No: 270920 / Mersis No: 0394127200001

yönelmiş ve otobüs ve iş makinalarının yedek parçalar tedarik eden şirket durumuna gelmiştir. 2014 yılında Amerikan Humvee araçlarına yedek parça tedarigi için gelen talep sebebi ile yeni bir Pazar olarak söz konusu araçların pazarından da rol almaya başlamıştır.

Tülin Özdemir (Yönetim Kurulu Üyesi)

1959 yılında Konya'da doğmuştur. Eğitimini Bakırköy Kız Lisesi'nde tamamlamıştır. Ev hanımı olup, evli ve 2 çocuk annesidir.

Husan Eken (Sözleşmeler ve Satış Müdürü)

2001 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İstatistik Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. 2002-2006 yılları arasında Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.'nde tıbbi tanıtım sorumlusu olarak görev yapmıştır. GNC Live Well Türkiye'de 2006-2011 yılları arasında medikal satış yönetici ve 2011-2017 yıllarında ise bölge satış müdürü olarak görev almıştır. 2017-2018 yıllarında Özteknoloji A.Ş.'nde satış ve operasyon müdürü ve 2019-2022 yıllarında Ay Tasarım Ltd. Şti.'nde satış ve iş geliştirme müdürü olarak görev yaptıktan sonra 2023 yılının başından Şirket'e katılmış olup, satış ve sözleşmeler müdürü olarak görev yapmaktadır.

Fatih Aksu (Depo ve Lojistik Müdürü)

2007-2017 yılları arasında Emniyet Genel Müdürlüğü'nde görev almıştır. 2011 yılında Eskişehir Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. 2021 yılından itibaren Şirket'te çalışmakta olup, halihazırda depo ve lojistik müdürü görev yapmaktadır.

Serhat Oflu (Atölyeler Müdürü)

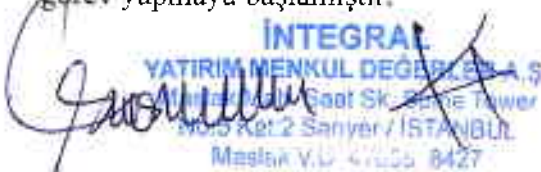
2013 yılında Selçuk Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. Aselsan A.Ş., Altıparmak Makine Ltd. Şti ve Konya Ticaret Merkezi – Selçuk Üniversitesi Makine Mühendisliği Atölyesi'nde staj yapmıştır. 2014-2015 yıllarında Global Teknik Elektronik Yazılım Mühendislik Havacılık San. ve Tic. A.Ş.'nde makine mühendisi olarak görev almıştır. 2016-2023 yılları arasında ise Erkunt Sanayi A.Ş.'nde üretim planlama mühendisi olarak görev yapmıştır. 2023 yılında ise Şirket'e katılmış ve atölyeler müdürü olarak görev yapmaktadır.

Berkay Özdemir (Üretim ve Kalite Güvence Müdürü)

2023 yılında Türk Hava Kurumu Üniversitesi İngilizce Mekatronik Mühendisliği Bölümü'nü bölüm ikincisi olarak tamamlamıştır. 2021 yılında Meteksan Savunma Sanayi A.Ş.'nde ve 2022 yılında Şirket'te staj yapmıştır. Lisans mezuniyetinden sonra Şirket bünyesine katılmış olup, üretim ve kalite güvence müdürü olarak görev yapmaktadır.

Uğur Durgun (Muhasebe Müdürü)

1999 yılında Ankara Ticaret Meslek Lisesi'nden 1999 yılında mezun olmuş ve 1999-2015 yılları arasında Hasan Özcan SMMM Bürosu'nda çalışmıştır. 2015 yılından sonra kendi adına açtığı SMMM bürosundan çalışmaktadır. 2023 yılında ise Şirket'te muhasebe müdürü olarak görev yapmaya başlamıştır.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Kat. Sk. Zemin Kat. No: 2
Maslak V.D. 41080 8427


GEOSIS POWERTRAIN®
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler Mah. Kat. Sk. Zemin Kat. No: 2
Maslak V.D. 41080 8427
Etiler Mah. Kat. Sk. Zemin Kat. No: 2
Maslak V.D. 41080 8427
Mersis No: 039412726310001

Uğur Kale (Gümrükleme ve İdari İşler Müdürü)

2005 yılında Selçuk Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nü tamamlamıştır. 2007-2013 yılları arasında Ziraat Bankası Genel Müdürlüğü & ENG Teknik Makine Mühendislik İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti.'nde pazarlama sorumlusu olarak görev almıştır. 2014-2021 yılları arasında ise Yeni Genç Grup Bilgisayar Sanayi Ticaret İthalat Ltd. Şti.'nde satış pazarlama koordinatörü olarak görev yapmıştır. 2021 yılından itibaren ise Şirket'te gümrükleme ve idari işler müdürü olarak görev almaktadır.

9.4. 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 kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

9.5. 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.

9.6. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.


9.7. 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.

10. ANA PAY SAHİPLERİ

10.1. 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 ilişkin bilgiler aşağıya çıkarılmıştır:


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Saks Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D. 47.000 8427

73


GEOSIS POWERTRAIN²
SANTON KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Cad. No: 53/3 Etiler Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270920
Vergi No: 394120031
Tic. Sic. No: 270920
Vergi No: 039412700310011

23.02.2024 Genel Kurul						
Adı Soyadı	Pay Grubu	Nama/ Hamiline	Nominal (TL)	Pay Oranı (%)	Oy Adedi	Oy Oranı (%)
Gökçe Özdemir	-	Nama	5.000.000	50,00	5.000.000	50,00
Emre Özdemir	-	Nama	5.000.000	50,00	5.000.000	50,00
Toplam			10.000.000	100,00	10.000.000	100,00

Son durum itibariyle doğrudan pay sahipliğine ilişkin bilgiler aşağıya çıkarılmıştır:

İzahname Tarihi İtibariyle						
Adı Soyadı	Pay Grubu	Nama/ Hamiline	Nominal (TL)	Pay Oranı (%)	Oy Adedi	Oy Oranı (%)
Gökçe Özdemir	A Grubu	Nama	1.000.000	10,00	5.000.000	27,78
	B Grubu	Hamiline	4.000.000	40,00	4.000.000	22,22
Emre Özdemir	A Grubu	Nama	1.000.000	10,00	5.000.000	27,78
	B Grubu	Hamiline	4.000.000	40,00	4.000.000	22,22
Toplam			10.000.000	100,00	18.000.000	100,00

Şirket sermayesinde dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

10.2. 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'in esas sözleşmesinin "Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Esaslar" başlıklı 10. maddesine göre, Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu paylar 5 (Beş), (B) grubu paylar ise 1 (Bir) oy hakkına sahiptirler. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekiller vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekâletnamenin yazılı olması şarttır. Oy kullanımında ve vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Şirket'in esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesine göre; Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde en az 3 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu paylara sahip ortakların müştereken gösterecekleri adaylar arasından genel kurulda seçilir.

10.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket'in 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini temsil eden paylar A ve B pay gruplarına ayrılmış olup, anılan pay gruplarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.


INTEGRAL
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 No: 5 Kat: 2 Barışev / İSTANBUL
 Maslak V.D. 41.000 8427


GEOSIS POWERTRAIN²
 MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 Kat: 10 Kat: 10 No: 332 Barışev - İSTANBUL
 T.C. Ticaret Sicil No: 271100 / 17.40
 T.C. Vergi Sicil No: 3941272531
 T.C. Mersis No: 08112725310001

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Pay başına 5 oy hakkı ve yönetim kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı	2.000.000	2.000.000	20,00
B	Hamiline	-	8.000.000	8.000.000	80,00
			TOPLAM	10.000.000	100,00

10.4. 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:

İhraççının A Grubu imtiyazlı hissenin tamamı Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir'e aittir.

Şirket esas sözleşmesinin 7. ve 10. maddesine göre; (A) grubu paylar Şirket ssas sözleşmesi çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Şirket'in esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesine göre; Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde en az 3 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu paylara sahip ortakların müştereken gösterecekleri adaylar arasından genel kurulda seçilir.

Şirket'in esas sözleşmesinin "Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Esaslar" başlıklı 10. maddesine göre, Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu paylar 5 (Beş), (B) grubu paylar ise 1 (Bir) oy hakkına sahiptirler.

Yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan bir tedbir bulunmamaktadır.

10.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

10.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Şirket sermayesinde doğrudan payları %5'in üzerinde olan iki pay sahibi olarak Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir bulunmakta olup, Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir kardeş olup, her birinin toplam sermayedeki pay oranları %50'dir.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye Mah. Saat Sk. Sarıyer / İSTANBUL
 No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
 Maslak V.V.4.000 842

GEOSIS POWERTRAIN²
 ENERJİ VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
 Cad. No: 63/3 Etiler/Beşiktaş / ANKARA
 T. No: 0312 253 11 53 - Fax: 0312 253 11 53
 E-Posta: info@geosis.com.tr
 Web: www.geosis.com.tr
 No: 03941272331/0000

11. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket yönetim kurulu başkanı - genel müdürü ve Şirket'in %50 oranında ortağı olan Gökçe Özdemir'in sermayesinde %100 oranında ortaklığı olan Turadis Biyoteknoloji Mühendislik İth. İhr. Dan. San. ve Tic. Ltd. Şti. Şirket'in ilişkili tarafıdır. Şirket, söz konusu şirketten 2022 ve 2023 yıllarında kira geliri elde etmiştir.

Ayrıca, Şirket ortaklarından Gökçe Özdemir ve Emre Özdemir'in Şirket'e borcu bulunmaktadır.

Yukarıdaki hususlar dışında Şirket'in ilişkili taraflar ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

Şirket'in ilişkili taraflardan alacak ve borçların detaylarına gösteren tablo aşağıda verilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Ticari alacaklar	22.560	13.612
<i>Turadis Biyoteknoloji Mühendislik İth. İhr. Dan. San. ve Tic. Ltd. Şti.</i>	22.560	13.612
Diğer alacaklar	6.678.209	371.299
<i>Gökçe Özdemir</i>	6.403.959	149.711
<i>Emre Özdemir</i>	274.250	221.588
Toplam (Net)	6.700.769	384.911

Şirket'in ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detaylarına ilişkin tablo aşağıya çıkarılmıştır.

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Faiz geliri/ <i>Gökçe Özdemir</i>	559.612	745.157
Faiz geliri/ <i>Emre Özdemir</i>	233.812	753.491
Kira geliri/ <i>Turadis Biyoteknoloji Mühendislik İth. İhr. Dan. San. ve Tic. Ltd. Şti.</i>	14.265	7.154
Toplam (Net)	807.689	1.505.802

11.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Yoktur.

12. DİĞER BİLGİLER

12.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İhraççının çıkarılmış sermayesi 10.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerli 2.000.000 adet (A) grubu nama yazılı ve 8.000.000 adet (B) grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 10.000.000 adet paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

12.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mah. Saat SK. Şişli Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D. 41000 0527

GEOSIS POWERTRAIN[®]
KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
No:17 Kat:2 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D. 41000 0527
0941272631
0539427263100001

İhraççının kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000.-TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

12.3. İzahnamede olması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

İhraççı sermayesinde nakit dışında aynı sermaye unsuru bulunmamaktadır.

12.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

12.5. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesine göre her bir A grubu payın genel kurulda 5 oy hakkı (esas sözleşme madde 10) vardır. Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin tamamı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir (esas sözleşme madde 7).

13. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

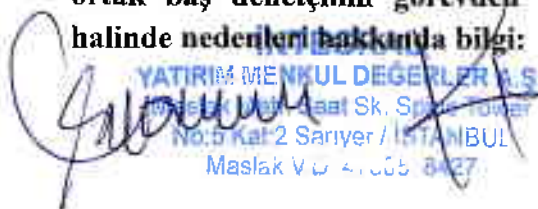
Olağan faaliyetlerin yürütülmesi dışında imzalanan sözleşme bulunmamaktadır.

14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

14.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği ve II-16.3 sayılı Payları Girişim Sermayesi Pazarında İşlem Görecek Ortaklıklara İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca işbu izahnamede yer verilen 2022 ve 2023 yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından 23.11.2023 tarihinde yapılan açıklama çerçevesinde TFRS'leri uygulayan işletmelerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren dönemlere ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına (TMS 29) göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlanması nedeniyle TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış olup, Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Söz konusu finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporlarına ekte yer verilmektedir.

14.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte), bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi veya değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 41005 8437

31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırmalı TMS 29 çerçevesinde enflasyona göre düzeltilmiş konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenmiş ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
01.01.2023 - 31.12.2023	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Bahçelievler Mahallesi 35. Cadde No;24/8 Çankaya/ANKARA www.karardenetim.com	Ali Osman Eflatun	Olumlu
01.01.2022 - 31.12.2022				

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

Yoktur.

14.4. Son 12 ayda ihracçının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Şirket'in tarafından açılmış davalar ve yapılan takipler ile gelinen aşamalar hakkında bilgiler aşağıda verilmektedir.

İhracçının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhracçı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri A.Ş.	Sincan Vergi Dairesi	Ankara Batı 2. Ceza Sulh Hakimliği 2023/6427 D. İş	İdari Para Cezasına İtiraz	15.648,91	Ankara Batı Cumhuriyet Başsavcılığı'nın 25.05.2023 tarih ve 2023/256 (İdari yaptırım defter no), 2023/477 (Karar no) sayılı kararıyla; 1567 sayılı Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında Kanun'a aykırı davrandığı gerekçesiyle 1567 sayılı Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında Kanun'un 3. maddesinin 3. fıkrası uyarınca 15.648,91-TL, idari para cezası kesilmiştir. İtiraz sonrası idari yaptırım kaldırılmıştır.

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Sincan Tower
No:5 Kat: 2 Sarıyer İSTANBUL
Maslak v. c. 8427

GEOİSİS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Sincan Tower
No:5 Kat: 2 Sarıyer İSTANBUL
Maslak v. c. 8427
Tic. Sic. No: 281591 • Mersis No: 34110200000000000000

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Işğün İnş. Gird. Oto. Mak. Tec. Güvenliği Mlz. Paz. San. Tic. Ltd. Şti.	Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri A.Ş.	Ankara 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2021/798 E.	Alacak	47.730,00	Davacı taraf ayıplı mal satıldığı gerekçesiyle kayba uğradığını iddia etmiş ise de ayıp ihbarının bulunmaması ve kendi ticari defter kayıtlarının müvekkil şirket lehine olması nedeniyle davanın reddine karar verilmiştir. Davacı tarafta istinaf başvurusu yapılmıştır. Ankara Bölge Adliye Mah. 22. Hukuk Dairesi'nde istinaf incelemesindedir.
Bilmak Otomotiv Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Geosis Powertrain Motor ve Kontrol Teknolojileri A.Ş.	Ankara Batı Asliye Ticaret Mahkemesi 2021/534 E.	İtirazın İptali (Alacak)	1.416.000,00	Cari hesaptaki uyumsuzluktan kaynaklanan icra takibine itiraz edilmiş ve davacı tarafta açılan itirazın iptali davasının kısmen kabulüne karar verilmiştir. İcra takibinin 42.161,43 USD yönünden devamına ve bu tutarın %20 oranında icra inkar tazminatına hükmedilmiştir. Davacı vekilince 24.10.2023 tarihinde davadan feragat edilmiştir.

15. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

15.1. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

Kâr Payı Hakkı: Pay sahipleri, Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

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 kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- **İhraçının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** 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 kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren mali yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler.
- **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 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir.
- **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; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 23, 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

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 geçiren 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 Kurulunca 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. maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanılmasına 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 satın 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 işleyen pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 27, 11-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

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 olmadığına 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.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Madde 507)

Türk Ticaret Kanunu'nun 507. maddesi uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin 34. maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı işlemlerin


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Kat: 5, No: 5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.Ü. 8427


GEOSIS POWERTRAIN[®]
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Yıldırım Zirve Cad. No: 55/100 ANKARA
Tic. Sic. No: 271100/00001 Tel: 0 (312) 417 40
E-posta: info@geosis.com.tr - 3941 00001
Tic. Sic. No: 351591 - Mersis No: 0394127263100001

nasıl yapılacağı hakkında TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

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

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

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


Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18)

Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak esas sözleşmenin 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 satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8. maddesi uyarınca yönetim kurulu, SPKn hükümlerine ve SPK düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz.

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

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 halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Saal Sk. Sarıyer / İSTANBUL
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47005 8427


GEOSIS POWERTRAIN[®]
MOTOR KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27111 - Mersis No: 34010000000000000000

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.

Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme’de gösterilen şekilde, Şirket’in internet sitesinde, KAP’ta, EGKS sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

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

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

Bu nedenle Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde (EGKS) işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) e-MKK Bilgi Portalı’na kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı’na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul’a katılmaları mümkün değildir.

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

Esas Sözleşme’nin “İlanlar” başlıklı 28. maddesi uyarınca genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 433, 434,435,436)

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 Toplantıları” başlıklı 22. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında her pay sahibinin 1 oy hakkı vardır.

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 dofanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saat Sk. Splat Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 49065 8427


GEOSIS POWERTRAIN[®]
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
No: 63/3 ANKARA
0312 217 40
0312 39412 631
Tic. Sic. No: 381591 - Mersis No: 029412726310001

Türk Ticaret Kanunu'nun 435. maddesi uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca;

- 1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
- 2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca;

- 1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.
- 2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'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. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.
- 3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.
- 4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olduğunu gösteren belgelerin temlik yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428'inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.
- 5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

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

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

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

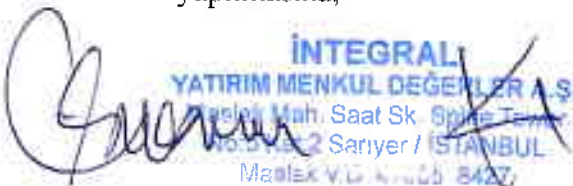
Genel Kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

SPK'nın 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular SPK tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

15.4. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26.04.2024 tarih ve 2024/04 sayılı toplantısında;

1. Şirket'in 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 300.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 2.000.000 TL artırılarak 12.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplam 2.000.000 TL nominal değerli 2.000.000 adet beheri 1 TL nominal değerli nama yazılı payın, B grubu pay olarak çıkarılmasına,
3. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen 2.000.000 TL nominal değerli 2.000.000 adet B grubu paya ilişkin olarak Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz edilmeksizin satış kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen 2.000.000 TL nominal değerli 2.000.000 adet B grubu payların Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu sonucu belirlenecek fiyattan primli olarak halka arz edilmeksizin satılmasına, artırılan sermayenin halka arz edilmeksizin yapılacak satıştan elde edilecek gelirlerden karşılanmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında Girişim Sermayesi Pazarı'nda halka arz edilmeksizin satışına,
5. Halka arz edilmeksizin satılacak 2.000.000 TL nominal değerli B grubu payların satışına aracılık için Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine,
6. Toplanan talebin halka arz edilmeksizin satılacak payların tamamını karşılamaması ve satış sürecinin devam ettirilmesi halinde, satılmayan payların süresi içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde iptal edilmesine,
7. Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461'inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun tescil ve ilan edilmesine ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
No: 5/122 Sarıyer / İSTANBUL
Maddex V.D. No: 22 8427


GEOSIS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Cad. No: 50/3 Barışçılar Mah.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272203 / Mers. No: 08040012125311000000
Tic. Sic. No: 272203 / Mers. No: 08040012125311000000

16.1.2. Payların nominal değeri:

Halka arz edilmeksizin satışı planlanan beher payın nominal değeri 1 TL olup, Şirket'in çıkarılmış sermayenin 10.000.000 TL'den 12.000.000 TL'ye artırımı suretiyle ihraç edilecek 2.000.000 TL nominal değerli B Grubu payların halka arz edilmeksizin satışı öngörülmektedir. Halka arz edilmeksizin satışı planlanan payların Şirket'in satış sonrası çıkarılmış sermayesine oranının %16,67 olması planlanmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, sermaye artırımı ile oluşturulan paylardan satış sonucu satılmayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, nihai olarak Satılacak Paylar'ın tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecektir.

16.1.3. Satış süresi ile katılım hakkında bilgi

16.1.3.1. Satış süresi ve tahmini satış takvimi:

Satılacak payların satış süresi iki iş günüdür. Satışın 2024 yılının ilk yarısında tamamlanması planlanmaktadır.

16.1.3.2. Satışa başvuru süreci

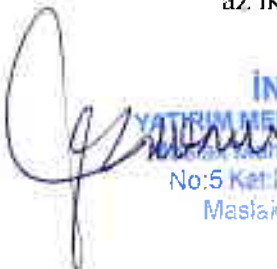
a) Başvuru şekli:

Halka arz edilmeksizin satış Integral Yatırım tarafından borsa dışında "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Talep toplama süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. Satışa sunulan paylara talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilecektir. Satışı planlanan paylara ilişkin talep toplanmış olması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmez.

Şirket paylarının halka arz edilmeksizin satışına aşağıdaki kişiler başvuruda bulunabilir:

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar,
- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar,
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,
- Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, öz sermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar,


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4105 8427


GEOSIS POWERTRAIN[®]
MOTOR VE ENERJİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Yenişehir Mah. No:112 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 - Kat: 2 - Etiler - Beşiktaş - İstanbul - 34398
E-posta: info@geosis.com.tr - Tel: +90 212 2831 2831
Tic. Sic. No: 270900 - Kat: 2 - Etiler - Beşiktaş - İstanbul - 34398

- Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması şartını sağlayan gerçek ve tüzel kişiler.

Bu halka arz edilmeksizin satıştan Şirket payı satın almak isteyenler, taleplerini talep toplama süresi içinde İntegral Yatırım'a müracaat ederek, talep formunu doldurmak suretiyle İntegral Yatırım'a iletebilirler. Talepte bulunacak yatırımcıların, İntegral Yatırım'dan temin edilebilecek nitelikli yatırımcı olduklarına ilişkin beyanla birlikte, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına eklemeleri gerekmektedir.

- **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 sicil kayıt belgesi fotokopisi

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılmasını talep etmesi zorunludur.

Talepte bulunacak yatırımcılar talep formunu doldurarak, talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Yatırımcıların miktarsal talepleri dikkate alınacak, tutarsal talepleri kabul edilmeyecektir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami pay miktarı, Satılacak Paylar'ın toplam miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 (bir) lot olacaktır.

Şirket payı satın almak isteyen yatırımcılar, satış süresi içinde işbu İzahname'nin 16.1.3.2.c maddesinde belirtilen yerlere müracaat ederek talep formunu doldurmaları ve nitelikli yatırımcı beyanı ile birlikte İntegral Yatırım'a iletmeleri gerekmektedir. Toplanan taleplerde, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan gerçek kişilerde T.C. kimlik numarasını içermeyen talep formları dikkate alınmayacaktır.

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

Talepte bulunacak tüm yatırımcılar sadece İntegral Yatırım üzerinden başvuruda bulunabileceklerdir. Talepte bulunacak yatırımcıların işbu İzahname'nin 16.1.3.2.c maddesinde belirtilen İntegral Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Ancak, pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresi aşağıda tanımlarına yer verilen yatırımcılar arasında aşağıdaki gibi değişiklik gösterecektir.

İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olmayan Yatırımcılar

Aşağıda sıralanan nitelikleri haiz yatırımcıların;

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar,

- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar,
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,

İntegral Yatırım nezdinde hesabının bulunmasına ve/veya hesap açtırmasına gerek bulunmamakta olup, bu yatırımcılar ödenmeme riskinin İntegral Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Talepte bulunacak bu yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının 16.3.1'de belirtilen satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden 2'nci iş günü saat 12:00'a kadar talep formunda belirtilen talepte buldukları İntegral Yatırım'ın hesabına ödeyeceklerdir. Talepte bulunacak yatırımcıların bu şekilde yapacakları ödemeler nakden veya hesaben yapılacaktır. Talepte bulunacak yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olan Yatırımcılar

Aşağıda sıralanan nitelikleri haiz yatırımcıların:

- Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, öz sermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar,
- Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması şartını sağlayan gerçek ve tüzel kişiler

İntegral Yatırım nezdinde hesabının bulunması ya da hesap açtırması gerekmekte olup, bu yatırımcılar, 1,00 (bir) TL nominal değerdeki payın 16.3.1'de belirtilen satış fiyatının talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talep formunda belirtilen talepte buldukları İntegral Yatırım'ın hesabına ödeyeceklerdir.

İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olan Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini nakden yatırebilecekleri gibi, İntegral Yatırım nezdinde bulunan yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Ödeme seçenekleri "nakden ödeme" ve/veya "blokaj yöntemiyle talepte bulunma" şeklinde olabilir. İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olan Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

Nakden Ödeme:

İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olan Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedelini nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olan Yatırımcılar talep bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıfta veya bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Teminat Tutarı = Talep Bedeli / Teminat katsayısı ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alında Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	%90	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)	%90	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru veya her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz teminatında her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (küsurlu 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 aşağı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle başvuranlar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'a kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'a kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır

Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki varlıklar, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, İntegral Yatırım 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 İntegral Yatırım'ı yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan İntegral Yatırım'ı hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaktırlar.

c) Başvuru yerleri:

Talepte bulunacak yatırımcılar sadece İntegral Yatırım üzerinden başvuruda bulunabileceklerdir. Taleplerini İntegral Yatırım'a iletmek isteyen yatırımcılar söz konusu talep formları ile nitelikli yatırımcılar beyanına Şirket ve İntegral Yatırım'ın <http://www.geosispower.com> ile <https://integralyatirim.com.tr/> adresli internet sitelerinden ulaşabilecektir. İntegral Yatırım'ın irtibat bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Adres	: Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 34398 Sarıyer/İSTANBUL
Hesap Açılışı	: 0 212 329 32 00
Talep Formu İletilmesi	: 0 212 329 32 00
Genel İletişim Bilgisi	: Tel: 0 212 329 32 00 Faks: 0 212 328 30 81

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

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

Aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde İntegral Yatırım ve Şirket ortaklaşa karar vermek ve karşılıklı olarak yazılı bildirimde bulunmak suretiyle aralarındaki Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi'ni derhal sona erdirip satışı durdurulabilecek ve/veya ileri bir tarihe erteleyebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeni ile Sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Satışı etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetler, ayaklanma, yaygın terör eylemleri veya satışı etkileyebilecek uluslararası hukuki ihtilafların vukuu bulması,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki, ülke ekonomisindeki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Şirket'in Satılacak Paylar'ın pazarlamasına imkân vermeyecek durumda olması nedeni ile yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibari ile satıştan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin İntegral Yatırım tarafından öngörülmesi,


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4.335 842X


GEOSIS POWERTRAIN
GEOSIS ENERJİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4.335 842X
Tic. Sic. No: 272200
Mersis No: 039412726310001

- Şirket'in yönetici ve yetkilileri ile bağlı kuruluşlarını ve/veya Şirket'in paylarının pazarlanmasını etkileyen veya etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava açılmış olması,
- Satış süresi içinde, Şirket ve/veya Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

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

İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olmayan Yatırımcılara herhangi bir bedel iadesi yapılmayacak olup, İntegral Yatırım'da Hesabı Bulunması Zorunlu Olan Yatırımcıların karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben derhal, İntegral Yatırım tarafından pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcıların İntegral Yatırım nezdindeki yatırım hesaplarına iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokaajlar İşbu İzahname'nin 16.1.3.2.b numaralı bölümünde anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının bir adet ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Yatırımcılar yatırımcı bazında en az 1 (bir) adet talepte bulunabilirler. Her bir yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı Satılacak Paylar'ın miktarı ile sınırlıdır.

Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

İşbu İzahname'nin 16.2.b maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtıma dahil edilmeme durumu saklıdır.

16.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren beş iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda 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 İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme veya geri alma hakkına sahiptirler.


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Marmara Sok. 3. Kat / Tower
Maslak V.D. 4.006 8477


GEOSIS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Ad No: 23/0 Etiler/Beşiktaş
Fax 0 212 250 00 00

16.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

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

16.1.9. Satış sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Satış sonuçları, dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde KAP'ta kamuya duyurulur.

16.1.10. Satış süresi içerisinde toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Satış nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

16.2. Dağıtım Esasları:

a) Dağıtımın Yapılmasında İzlenecek Yöntem

Her bir yatırımcıya verilecek pay miktarına, İntegral Yatırım'ın önerisi dikkate alınarak Şirket tarafından karar verilecektir.

Yatırımcılara dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu alt miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcılara belirtilen yöntemle göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İntegral Yatırım veya Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

İntegral Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listesini kesinleştirerek Şirket'e verecektir. Şirket, dağıtım listelerini en geç kendisine teslimini izleyen 2 (iki) iş günü içerisinde onaylayacak ve onayı İntegral Yatırım'a bildirecektir. Onaylanan dağıtım listesinin teslim alınmasını takiben eden iş günü İntegral Yatırım Yatırımcılara, satın almaya hak kazandıkları pay bedeli ve adedini bildirecektir.


b) Mükerrer Talep Olması Halinde Uygulanacak Esaslar

Talep toplama sonucunda Satılacak Paylar'ın dağıtım sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır. Eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa, İntegral Yatırım ve Şirket'in uygun gördüğü bir adet talep formu dikkate alınacaktır.

16.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

16.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli bir lot payın satış fiyatı [●] TL olarak belirlenmiştir.


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. Sarıyer
İSTANBUL
Mersis No: 081000184270001000000


GEOSIS POWERTRAIN
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
17.43
394121331
No: 3941272631

Satışa İntegral Yatırım tarafından aracılık edilecek olup, İntegral Yatırım'a ait bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Unvan	:	İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres	:	Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 34398 Sarıyer/İSTANBUL
İletişim	:	Tel: 0 212 329 32 00 Faks: 0 212 328 30 81
İnternet Sitesi	:	www.integralyatirim.com.tr

16.4.2. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile İntegral Yatırım arasındaki Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi 30.11.2023 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Şirket ve İntegral Yatırım'ın hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin 16.1.4 numaralı bölümünde belirtilen aracılık ve satış iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

17. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

17.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihi:

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir. İhraç edilecek payların borsada işlem görmesi BİAŞ Genel Müdürlüğü'nün bu konuda vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların kota alınması ve Girişim Sermayesi Pazarı'nda işlem görmesi amacıyla 28.03.2024 tarihinde BİAŞ'a başvurulmuştur. Söz konusu karar alınmadıkça Satılacak Paylar'ın borsada işlem görme imkanı olmayacaktır. Dolayısıyla izahnamenin onaylanması payların borsada işlem göreceği anlamına gelmemektedir. BİAŞ yönetim kurulunun alacağı karar sonucu payların borsada işlem görme tarihi belli olacaktır. Birincil piyasada satış sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, en erken, Borsa İstanbul'un Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşir.

Borsa İstanbul'un görüşüne işbu izahnamenin 1 numaralı bölümünde yer verilmektedir.

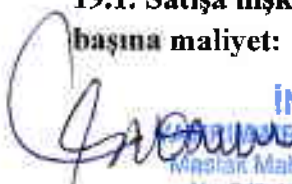
18. TAAHHÜTLER

Varsa ihraççı ya da ortaklar tarafından verilen taahhütler hakkında bilgiye yer verilecektir.

Yoktur.

19. SATIŞ GELİRİ VE MALİYETLERİ

19.1. Satışa ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:


İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sok. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.11.4 - Ş. 8427

97


GEOSIS POWERTRAIN
YÖNETİM VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sok. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.11.4 - Ş. 8427

Şirket'in sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirecek halka arz edilmeksizin satıştan [●] TL brüt; [●] TL net gelir elde etmesi beklenmektedir.

Halka arz edilmeksizin satışa ilişkin toplam maliyetin yaklaşık [●] TL, satılacak pay başına maliyetin ise [●] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Şirket'in katlanacağı halka arz edilmeksizin satış maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tahmini Maliyetler (TL)	Tutar (TL)
SPK Kural Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	[●]
SPK Kural Ücreti (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	[●]
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	[●]
Rekabet Kurulu Ücreti	[●]
MKK Üyelik Ücreti	[●]
Aracılık Komisyonu	[●]
Hukuki Danışmanlık	[●]
Bağımsız Denetim	[●]
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	[●]
Diğer (Ticaret Sicil Giderleri+Noter Giderleri ve Diğer)	[●]
Toplam Maliyet	[●]
Toplam Pay Nominal	[●]
Pay Başına Maliyet	[●]
Satış Tutarı	[●]
Net Gelir	[●]

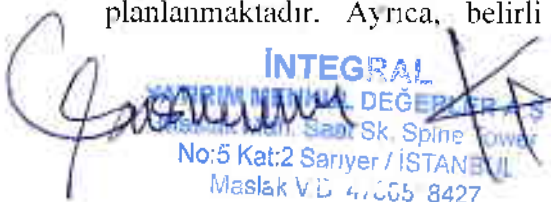
19.2. Satış gelirlerinin kullanım yerleri:

Kaynak temini, şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve kurumsal kimliğin güçlendirilmesi amaçlarıyla, Şirket sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek payların halka arz edilmeksizin satışını planlamaktadır.

Geosis, sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek payların halka arz edilmeksizin satışından elde etmeyi planladığı net satış gelirini aşağıda belirtilen başlıklar dahilinde kullanmayı planlamaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım Oranı (%)
Stok Yatırımı	40,00
Arazi Alımı ve Tesis İnşaatı Yatırımı	25,00
Yurtdışında Gayrimenkul Alımı	15,00
Banka Kredilerinin Kapatılması	10,00
Yeni Makine ve Tezgah Yatırımı	10,00

a) **Stok Yatırımı:** Bakım, onarım, imalat ve yenileştirme yenileme faaliyetleri için gerekli olan hammadde ve yarı mamulün çok daha uygun nakit alım koşullarında tedariki amacıyla yurtiçinde ve yurtdışında stok malzemelerinin alınmak suretiyle stok yatırımı yapılması planlanmaktadır. Ayrıca, belirli tutarlarda stok alımı ile bayilik alınması imkanının


İNTEGRAL
SERMAYE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Cad. Sabot Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47065 8427


GEOİSİS POWERTRAIN
TUTULU VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Sakarya Cad. Sabot Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47065 8427
Tic. Sic. No: 272200 - Mersis No: 0394127253100001

gerçekleştirilme imkanından da yararlanılarak Şirket'in ve BM Group'un bayilikler alması da amaçlanmaktadır.

b) Arazi Alımı ve Tesis İnşaatı Yatırımı: Ankara'da organize sanayi bölgelerinde veya sanayi bölgelerinde alımı gerçekleştirilecek arazi üzerine 4.000-6.000 metrekare kapalı alana sahip bir tesis inşaatının gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Kurulacak tesis ile farklı lokasyonlardan gerçekleştirilen faaliyetlerin bir araya getirilmesi suretiyle Şirket'in imkan ve kabiliyetleri tek bir noktada toplulaştırılmış olacaktır.

c) Yurtdışında Gayrimenkul Alımı: Şirket'in bağlı ortaklığı BM Group adına Bulgaristan'da depo, satış ve showroom olarak kullanılmak üzere gayrimenkul alımı planlanmaktadır.

ç) Banka Kredilerinin Kapatılması: Şirket'in karşı karşıya olduğu banka kredileri kaynaklı finansman yükünün azaltılabilmesi için banka kredilerinin bir kısmını geri ödemelerinin yapılması planlanmaktadır.

d) Yeni Makine ve Tezgah Alımı: Mevcut ve yatırımı yapılacak tesiste üretimde sürecinde kullanılmak ve üretim kapasitesini artırmak için ihtiyaç olacak daha yüksek teknoloji içeren ve daha yüksek kapasiteli makinelerin ve tezgahların alınması planlanmaktadır.

e) Fon Kullanım Yerleri Arasında Kaydırma Yapılması

Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek payların halka arz edilmeksizin satışından beklenen gelirin elde edilememesi durumunda ya da önceliklerde faaliyetlerin olağan akışı içerisinde meydana gelebilecek değişimlere göre, yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında Geosis'in menfaatleri doğrultusunda en fazla %10 oranında değişiklik yapılabilir.


20. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

20.1. Genel Bakış

20.1.1. 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.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No:5 Kat:2 Sırayer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47505/8427


GEOSIS POWERTRAIN²
MOTOR VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
No:5 Kat:2 Sırayer / İSTANBUL
Maslak V.D. 47505/8427


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.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Müşteri Hizmetleri: 8427

GEOSIS POWERTRAIN
YATIRIM VE KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Müşteri Hizmetleri: 8427
Tic. Sic. No: 27380
Vergi No: 39412728
Mersis No: 039412728310001

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. Döviz, 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 Kanunla

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak V.D. 4.005 8427

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 Cumhurbaşkanlığı Kararları 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 temsilcilikince 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 mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli

20.2.2.1.2. 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.

20.2.2.2. Kurumlar

20.2.2.2.1. 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.

20.2.2.2.2. 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 satış yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satış 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 zıya uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK’ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

20.2.2.2.3. 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.

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.

20.2.2.3 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 Kanununun 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.

20.3. Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avanslarının 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 Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2021 tarihinden itibaren %10 oranında tevkifat yapılacaktır (gayrimenkul yatırım

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.

20.3.1. Gerçek Kişiler

20.3.1.1. 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. İlaveten, GVK'ya 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/4 maddesi uyarınca kanuni merkezleri Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde bulunmayan anonim ve limited şirket niteliğindeki, kurumlardan edinilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı %50'si, (i) ilgili şirketin ödenmiş sermayesinin en az %50'sine sahip olmak ve (ii) edinilen kar paylarını ilgili kurumlar vergisi beyannamesi verilme süresine kadar Türkiye'ye transfer etmek şartıyla, kurumlar vergisinden istisnadır.

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; 2024 yılı gelirleri için 230.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım 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 dağıtımını sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

20.3.1.2. 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.


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. No:5 Kat:2 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D. 47305*8427


GEOSIS POWERTRAIN
KONTROL TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Saat Sk. No:5 Kat:2 Sarıyer İSTANBUL
Sic No: 331891 - Mersis No: 039412729310011

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.

20.3.2. Kurumlar

20.3.2.1. 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 oranı 7456 Sayılı Kanun ile 2023'ten itibaren geçerli olmak üzere %25'e çıkarılmıştır. Bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları için ise kurumlar vergisi oranı %30'dur. 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.

20.3.2.2. 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.

21. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Yeni Bağlıca Mah. Zirve Cad. No: 63 İç Kapı No: 3 Etimesgut/Ankara adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi <http://www.geosis.net/> ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

22. EKLER

- EK 1 : Şirket Esas Sözleşmesi
- EK 2 : Genel Kurul İç Yönergesi
- EK 3 : Şirket’in 2023 ve 2022 yıllık hesap dönemlerine ait Finansal Tabloları ile Özel Bağımsız Denetim Raporları
- EK 4 : Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Sorumluluk Beyanları
- EK 5 : Şirket portföyündeki gayrimenkullere ilişkin Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan Gayrimenkul Değerleme Raporları
- EK 6 : Gayrimenkul Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanı
- EK 7 : Hukukçu Raporu
- EK 8 : Fon Kullanım Yeri Raporu


INTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hacı Mah. Saat Sk. Spine Tower
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Mersis No: 08100018420


OSIS POWERTRAIN
TEKNOLOJİ A.Ş.
No: 0318 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Mersis No: 08100018420