

Şirket	Ekim Turizm Tic. ve San. A.Ş. (" Intercity")
Borsa Kodu/Ticker	EKIM
Aracılık Yöntemi	En İyi Gayret Aracılığı
Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	700.000.000 TL nominal
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	832.000.000 TL nominal
Halka Arz Miktarı ve Türü	132.000.000 TL nominal (Sermaye Artırımı)
	30.000.000 TL nominal (Ortak Satışı)
	162.000.000 TL nominal (Toplam)
Halka Arz Büyüklüğü	4.902.120.000 TL
Halka Açıklık Oranı	19,47%
Halka Arz Fiyatı	30,26 TL
Halka Arz Tarihleri	1-2-3 Temmuz 2026
Halka Arz Talep Toplama Yöntemi	Borsa Dışında Satış - Sabit Fiyat ile Talep Toplama ve Satış Yöntemi
Borsada İşlem Göreceği Pazar	Yıldız Pazar
Tahsisatlar	113.400.000 TL nominal Yurt İçi Bireysel Yatırımcı (%70) - Eşit Dağıtım
	32.400.000 TL nominal Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı (%20) - Serbest Dağıtım
	16.200.000 TL nominal Yüksek Başvurulu Yatırımcı (%10) - Oransal Dağıtım
	Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için asgari pay başvuru miktarı 25.001 adet olup; bu kategoriden dağıtıma dahil olmak isteyen yatırımcılar en az 25.001 adet talepte bulunması gerekmektedir. Bu kategorideki dağıtım oransal dağıtım yöntemiyle gerçekleştirilecektir.
	Anonim Şirketler ve Limited Şirketler Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvurabilecektir.
	Tüm yatırımcı gruplarında mükerrer talep kontrolü olacak ve herhangi bir yatırımcının sadece en yüksek talebi dağıtıma dahil edilecektir.
Taahhütler	Ekim Turizm Tic. ve San. A.Ş. ve halka arz eden ortak 1 yıl boyunca borsada ve borsa dışında pay satışı yapmayacaklarını beyan etmişlerdir.
Fiyat İstikrarı	Ak Yatırım payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 15 günlük süre boyunca, ortak satışı yoluyla halka arz edilecek paylardan elde edilecek gelirin %85'i ile fiyat istikrarı işlemleri gerçekleştirebilecektir.
Halka Arz Gelirlerinin Kullanımı	Şirketin halka arzdan 3,8 Milyar TL net gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka arz kapsamında elde edilecek gelirin %100'ü kiralamada kullanılarak kara araçlarının satın alınmasında kullanılacaktır.

Şirket Hakkında

- Intercity, 1992 yılında kurulmuş olup operasyonel filo kiralama sektöründe faaliyet göstermektedir. Türkiye’de bu alanda faaliyet gösteren ilk şirketlerden biri olan Intercity, kurumsal müşterilere 0–47 ay vadeli sözleşmeler kapsamında araç kiralama hizmeti sunmaktadır. Şirketin 21.000’in üzerinde araçtan oluşan filosu ve 1.500’den fazla kurumsal müşteri portföyü bulunmaktadır.
- Türkiye genelinde 7 şube ve 1.000’den fazla anlaşmalı servis noktası üzerinden hizmet veren şirket, araç bakım, hasar onarımı, ekspertiz, yol yardım, çekici, yedek araç, lastik değişimi ve araç transferi gibi filo destek hizmetleri sağlamaktadır.
- Şirket, operasyonel süreçlerini satış, müşteri hizmetleri, finans ve muhasebe, hukuk, sigorta ve hasar yönetimi, bilgi teknolojileri, insan kaynakları ile yatırımcı ilişkileri ve kurumsal iletişim birimleri aracılığıyla yürütmektedir.

Özet Finansallar

Özet Gelir Tablosu (milyon TL)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Hasılat	15.361,9	15.903,5	16.058,5
Satışların Maliyeti (-)	-14.402,2	-15.022,3	-10.524,3
Brüt Kar/ Zarar	959,7	881,2	5.534,2
Esas Faaliyet Kar/ (Zararı)	111,9	64,1	4.655,3
Dönem Karı / (Zararı)	-2.177,6	-2.363,6	4.528,0
Karlılık Analizi	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Brüt Kar Marjı	6,2%	5,5%	34,5%
Faaliyet Kar Marjı	0,7%	0,4%	29,0%
Net Kar Marjı	-14,2%	-14,9%	28,2%
Oranlar	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Cari Oran	1,27	1,01	1,22
Likidite Oranı	1,24	0,97	1,11
Nakit Oranı	0,35	0,17	0,22
Kaldıraç Oranı	0,50	0,49	0,46
Net Finansal Borç/ Toplam Özsermaye	0,52	0,50	0,54
Net Finansal Borç/ FAVÖK	2,74	3,23	2,38

Ortaklık Yapısı

Unvanı / Adı Soyadı		Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası	
		Nominal Sermaye (TL)	(%)		Nominal Sermaye (TL)	(%)
Ali Vural Ak	B	245.853.722	35%	B	215.853.722	26%
Rafan Holding B.V.	B	249.045.971	36%	B	249.045.971	30%
Intercity Yatırım Holding A.Ş.	A	161.000.000	23%	A	161.000.000	19%
Intercity Yatırım Holding A.Ş.	B	44.100.307	6%	B	44.100.307	5%
Halka Açık	-	-	-	B	162.000.000	19%
Toplam		700.000.000	100%		832.000.000	100%

Değerleme Özeti

Değerleme Sonucu	Ağırlık (%)	Özsermaye Değeri (Mn Eur)
1) İndirgenmiş Nakit Akımları	50%	500,2
2) Pazar Yaklaşımı	50%	501,5
2.1) Yurt İçi Çarpan Analizi	25%	359,9
2.2) Yurt Dışı Çarpan Analizi	25%	643,2
Ağırlıklandırılmış Özsermaye Değeri (Mn Eur)		500,9
EUR/TRY		52,9
Ağırlıklandırılmış Özsermaye Değeri (Mn TL)		26.476,0
Pay Başına Fiyat (TL)		37,82
İskonto Oranı		20,00%
Halka Arz Fiyatı (TL)		30,26