

Şirket	Saat ve Saat San. ve Tic. A.Ş.
Borsa Kodu/Ticker	SSAAT
Aracılık Yöntemi	En İyi Gayret Aracılığı
Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	620.222.018 TL nominal
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	660.388.991 TL nominal
Halka Arz Miktarı ve Türü	40.166.973 TL nominal (Sermaye Artırımı)
	26.777.982 TL nominal (Ortak Satışı)
	13.388.991 TL nominal (Ek Satışı)
	80.333.946 TL nominal (Toplam)
Halka Arz Büyüklüğü	3.748.917.480 TL (Ek Satışların Dahil Edilmediği Durumda)
	4.498.700.976 TL (Ek Satışların Dahil Edildiği Durumunda)
Halka Açıklık Oranı	12,16% (Ek Satışı dahil)
Halka Arz Fiyatı	56,00 TL
Halka Arz Tarihleri	6-7-8 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	40.166.973 TL nominal Yurt İçi Bireysel Yatırımcı (%60) - Eşit Dağıtım
	26.777.982 TL nominal Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı (%40) - Serbest Dağıtım
	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	Saat ve Saat San. ve Tic. A.Ş. ve halka arz eden ortak 1 yıl boyunca borsada ve borsa dışında pay satışı yapmayacaklarını beyan etmişlerdir.
Fiyat İstikrarı	Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde Halka Arz Edilen Paylar'ın tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak brüt halka arz gelirin %20'sinin Halk Yatırım tarafından fiyat istikrarı işlemleri için kullanılması planlanmaktadır.
Halka Arz Gelirlerinin Kullanımı	Şirketin halka arzdan 2,1 milyar TL net gelir elde etmesi öngörülmektedir. Söz konusu fonun %80'inin işletme sermayesinde, kalan %20'sinin ise finansal borçların geri ödenmesinde kullanılması planlanmaktadır.

Şirket Hakkında

- Saat & Saat**, 1971 yılında toptan saat ticareti ile faaliyete başlamış, 1994 yılında distribütörlük ve perakende alanlarına geçiş yaparak sektördeki faaliyetlerini genişletmiştir.
- Şirket, yurt dışı distribütörlük faaliyetlerine ilk olarak Adidas ve DKNY markalarıyla başlamıştır. İlerleyen süreçte marka portföyünü büyütürken Raymond Weil, Maurice Lacroix, Universe Constant, Versace, Ebel, Jacques Philippe, Boss, Emporio Armani, Guess, Michael Kors, Welder, Fossil, Philipp Plein, Gc, Calvin Klein, Furla, Ted Baker, U.S Polo Assn., Kenneth Cole, Tory Burch, Tommy Hilfiger, Lacoste, Diesel ve Milano X Change dahil olmak üzere 30'un üzerinde uluslararası markanın distribütörlüğünü üstlenmiştir.
- Şirket güncel operasyonel yapısı itibarıyla, 160 mağaza ve shop-in-shop, 758 bayi ve zincir mağaza satış noktası, saatvesaat.com.tr adresi ve çeşitli online pazar yerleri üzerinden satış yapmaktadır.

Özet Finansallar

Özet Gelir Tablosu (milyon TL)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Hasılat	10.579,6	11.541,8	13.009,6
Satışların Maliyeti (-)	-3.979,6	-4.777,7	-5.315,8
Brüt Kar/ Zarar	6.600,0	6.764,1	7.693,8
Esas Faaliyet Kar/ (Zararı)	3.362,5	3.063,8	3.534,0
Dönem Karı / (Zararı)	2.096,0	1.232,5	1.529,9
Karlılık Analizi	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Brüt Kar Marjı	62,4%	58,6%	59,1%
Faaliyet Kar Marjı	31,8%	26,5%	27,2%
Net Kar Marjı	19,8%	10,7%	11,8%
Oranlar	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Cari Oran	1,22	1,49	1,54
Nakit Oranı	0,23	0,24	0,33
Asit Test Oranı	0,69	0,83	0,86
Toplam Varlıklar / Toplam Özsermaye	3,43	2,62	2,53
Net Finansal Borç/ Toplam Özsermaye	1,08	0,57	0,51

Ortaklık Yapısı

Unvanı / Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi			Ek Satış Dahil Halka Arz Sonrası		
		Nominal Sermaye (TL)	(%)		Nominal Sermaye (TL)	(%)
Ramazan KAYA	A	52.098.650	8%	A	52.098.650	8%
	B	137.441.199	22%	B	121.917.864	18%
Hamza KAYA	A	52.098.650	8%	A	52.098.650	8%
	B	137.441.199	22%	B	121.917.864	18%
Nurullah DÖNMEZ	A	69.464.866	11%	A	69.464.866	11%
	B	171.677.454	28%	B	162.556.777	25%
Halka Açık	-	-	-	B	80.334.320	12%
Toplam		620.222.018	100%		660.388.991	100%

Değerleme Özeti

Değerleme Sonucu	Ağırlık (%)	Özsermaye Değeri (Mn ABD\$)
1) İndirgenmiş Nakit Akımları	45%	1.341,1
2) Pazar Yaklaşımı	55%	1.046,4
2.1) Bist Yıldız Pazar Endeksi Şirketleri	55%	914,1
2.2) Yurt Dışı Benzer Şirketler	45%	1.208,1
Ağırlıklandırılmış Özsermaye Değeri (Mn ABD\$)		1.188,0
ABD\$/TRY		46,4
Halka Arz Öncesi Özsermaye Değeri (mn TL)		55.135,6
Pay Başına Fiyat (TL)		88,90
İskonto Oranı		37,01%
Halka Arz Fiyatı (TL)		56,00