

RATING BİLDİRİM FORMU

Derecelendirme Kuruluşu : JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.
Derecelendirilen Kuruluş : Özata Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adresi : Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul- Türkiye
Telefon ve Faks No : 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75
Tarih : 28/04/2025
Konu : SPK Seri VIII, No 51 sayılı Esaslar Tebliğinin 26.maddesi

SPK- Muhasebe Standartları Dairesi Başkanlığı'na
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. – Kamuyu Aydınlatma Platformu

"Özata Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş." JCR Eurasia tarafından değerlendirilmiştir.

- Halka arz sürecinden elde edilen fonların katkısıyla 2024 mali yılı itibarıyla güçlü net işletme sermayesi,
- İçsel kaynak yaratma kapasitesi ve 2024 yılında halka arz kapsamında elde edilen hisse primleri sayesinde iyileşen özkaynak seviyesi,
- Makul nakit çevrim döngüsünün dış finansman ihtiyacını azaltarak etkinliği desteklemesi,
- 2024 yılında kısmi bozulmaya rağmen analiz edilen dönemlerde makul düzeydeki operasyonel karlılık marjları,
- Kayda değer şüpheli alacak birikimine rağmen güvenilir müşteri tabanının varlık kalitesini desteklemesi,
- En büyük gemi filosuna sahip bölgelerden biri olan Avrupa pazarına yakın olması,
- Gemi onarımı, yenileme ve dönüşüm projelerinde belli bir uzmanlığa sahip olması ve gemi onarım kapasitesini artırması,
- Halka açık bir şirket olarak kurumsal yönetim uygulamalarına uyum sağlaması,
- Bakım yapılan gemi sayısında ve gemi başına birim hizmet gelirindeki düşüş nedeniyle 2024 mali yılında satış gelirlerinde görülen daralma,
- 2024 yılında net borç ve ödenen faiz seviyesindeki kısmi iyileşmeye rağmen FAVÖK kaldıraç ve karşılama oranlarının bozulması,
- Döviz cinsinden elde edilen gelirlerin belli ölçüde doğal korunma sağlamasına rağmen, 2024 yılında döviz ağırlıklı finansal borçlardan kaynaklanan döviz pozisyon açığı,
- 2024 yılında negatif nakit akışı metriklerinin likidite yönetimini baskılaması,
- Ülkeler arasındaki hassas ve değişken ilişkilerden kaynaklanan operasyonel risklerin yanı sıra Çin'in sektördeki hakimiyeti,
- Küresel yumuşak inişe yönelik eylemler önem kazanırken, küresel ticareti olumsuz etkileme potansiyeli olan kararların önemli ölçüde belirsizlik yaratması.

Esas itibarıyla yukarıdaki hususlar kapsamında **"Özata Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş."** Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating notu **'BBB- (tr)'** olarak teyit edilmiş olup, tüm notları aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	: BBB- (tr) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	: J3 (tr) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	: BB- / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	: BB- / (Stabil Görünüm)

Not: JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş. derecelendirmeleri, bir menkul kıymetin ve/veya ihracının kredi itibarına ilişkin objektif ve bağımsız görüşler olup herhangi bir menkul kıymetin satın alınması, tutulması, satılması veya kredi verilmesi tavsiyesi olarak değerlendirilmemelidir. Derecelendirme raporları yayımlama tarihinden itibaren aksi belirtilmedikçe 1 yıl geçerlidir. Ara dönem gözden geçirmelerin geçerlilik tarihi, orijinal raporun geçerlilik tarihini aşamaz.

Saygılarımızla,
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Şevket GÜLEÇ
Genel Müdür Yardımcısı

Prof. Dr. Feyzullah YETGİN
Genel Müdür