44/HA-705

30.04.2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
İZAHNAME

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 29/04/2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 115.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 15.000.000 TL nominal değerli 1.500.000.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'nin ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") sahip olduğu 15.000.000 TL nominal değerli 1.500.000.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 30.000.000 TL nominal değerli 3.000.000.000 adet B Grubu payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, toplam halka arz edilen payların %15'ine tekabül eden Ortaklığımızın Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait toplam 4.500.000 TL nominal değerli 450.000.000 adet B Grubu payın toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın gerçekleşmesi halinde toplam 34.500.000 TL nominal değerli 3.450.000.000 adet B Grubu payın halka arzı gerçekleşecektir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.kalekim.com ve halka arzda satışa aracılık edecek Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.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 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

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 öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
KISALTMA VE TANIMLAR	:6
I- BORSA GÖRÜŞÜ	:9
II-DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	:10
1- İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	:11
2- Özet	:14
3- Bağımsız Denetçiler	:39
4- Seçilmiş Finansal Bilgiler	:40
5- Risk Faktörleri	:44
6- İhraççı Hakkında Bilgiler	:61
7- Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	:70
8- Grup Hakkında Bilgiler	:102
9- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	:121
10- Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	:136
11- İhraççının Fon Kaynakları	:158
12- Araştırma ve Geliştirme, Patent ve Lisanslar	:164
13- Eğilim Bilgileri	:165
14- Kar Tahminleri ve Beklentileri	:167
15- İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	:168
16- Ücret ve Benzeri Menfaatler	:184
17- Yönetim Kurulu Uygulamaları	:186
18- Personel Hakkında Bilgiler	:194
19- Ana Pay Sahipleri	:197
20- İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	:200
21- Diğer Bilgiler	:206
22- Önemli Sözleşmeler	:214
23- İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	:216
24- İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	:221

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ŞAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

25- Halka Arza İlişkin Hususlar :234
26- Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler :270
27- Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler :272
28- Halka Arz Geliri ve Maliyetleri :277
29- Sulanma Etkisi :280
30- Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler :281
31- İştirakler Hakkında Bilgiler :283
32- Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları :284
33- İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi :294
34- İncelemeye Açık Belgeler :295
35- Ekler :296

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
Ak Yatırım	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ANEM	Cezayir İşsizlik Fonu
ANDI	HA Building Cezayir Yatırımlarının Geliştirilmesi Ajansı
ATL	Above The Line; Televizyon - radyo gibi görsel /işitsel medya
BAYİ	Kalekim mamullerini teşhir eden ve satışını gerçekleştiren, stoklarında bulunduran ve belirlenen satış şartlarına göre şirketimizden temin eden ve "yetkili satıcılık sözleşmesi" imzalayan satıcılar
BİST	Borsa İstanbul
BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BİLTEK	Ar-Ge Merkezlerine ait bilgilerin kayıt altında tutulduğu bir platformdur.
BSMV	Banka Sigorta Muamele Vergisi
BTL	Below The Line; görünürlüğe doğrudan komisyon ödenmeyen satış noktası, fuar, promosyon gibi
ÇED	Çevresel Etki Değerlemesi
CRM	Müşteri İlişkileri Yönetimi
D2C	Direct to Consumer – Doğrudan Tüketiciye
EAC	East African Community
EPS	Genleştirilmiş Polistiren Sert Köpük (Expanded Polystyren Foam)
EFQM	Avrupa Kalite Yönetimi Vakfı (European Foundation for Quality) Management)
EXİMBANK	Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.
EUR/Avro	Avrupa Birliği Para Birimi
E&Y	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
FAVÖK	Faiz-Amortisman-Vergi Öncesi Kar
GfK	GfK Turkey Danışmanlık ve Pazar Araştırma Hizmetleri A.Ş.
GSYH	Gayrisafi Yurtiçi Hasıla
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
GTIP	Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonu
Halka Arz Edilecek Paylar	Yeni paylar ve mevcut paylar olmak üzere toplam 30.000.000 TL nominal değerli 3.000.000.000 adet pay
Halka Arz Eden Pay Sahibi	H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.
Halka Arz Edenler	H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. ve Şirket birlikte
Holding	H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

ISO	Uluslararası Standartlar Teşkilatı
İMSAD	Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği
İK	İnsan Kaynakları
İSO	İstanbul Sanayi Odası
İSG	İş Sağlığı ve Güvenliği
KalDer	Türkiye Kalite Derneği
Kale Grubu / H. İbrahim Bodur Holding Grubu	H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. tarafından doğrudan ve dolaylı yönetim hakimiyetine sahip olunan Kale Holding A.Ş., Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş., Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Kale Nakliyat,Seyahat Ve Turizm A.Ş., Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. A.Ş., Kalefrit Silikat Mamulleri Sır Ve Boya Sanayi A.Ş., Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi A.Ş., Kale Havacılık Sanayi A.Ş., Kale Pratt & Whıtney Uçak Motor Sanayi A.Ş., Kale Araştırma Geliştirme A.Ş., Taec Uçak Motor Sanayi A.Ş., Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş., Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Kale Sanayi Arazileri Geliştirme Ve Yönetim A.Ş., Kale İda Sağlık Ve Turizm Hizmetleri A.Ş., Yorsan Yenice Sunta Ve Orman Ürünleri Değerlendirme Sanayi A.Ş.'dir.
Kaleterasit	Kaleterasit Sıva Sanayi A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KGK	Kamu Gözetim Kurumu
KSV	Dr. (h.c) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı
KSGS	Kale Sürekli Geliştirme Sistemi
KPI	Temel Performans Göstergesi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
KVKK	Kişisel Verileri Koruma Kanunu
KYT	Kurumsal Yönetim Tebliği
MARDAV	Mardav Yalıtım ve İnş. Mlz. San. ve Tic. A.Ş.
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
MYK	Mesleki Yeterlik Belgesi
OGK	Olağan Genel Kurul
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SANTEZ	Sanayi Tezleri Projeleri
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket/Kalekim/İhraççı/ İhraççı Şirket	Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AHMET BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

TALİ BAYİ	Grup şirketlerinin mamullerini dilediği miktarda yetkili satıcılardan alıp satan, teşhir eden satıcılar
TAP	Profesyonel Faaliyet Vergisi
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TEYDEB	Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
USD/ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Usta Kulubü	Sektördeki ana müşteri grubu usta olan firmaların, ustaların mesleki bilgi ve becerilerini geliştirmek, eğitim ve seminerler ile onları desteklemek, aynı zamanda da sadakat programlarını yönetmek için oluşturdukları platformlardır.
ÜFE	Üretici Fiyatları Endeksi
TÜFE	Tüketici Fiyatları Endeksi
XPS	Extrude Polistren (Ekstürde Polistren Sert Köpük)

İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM
KİMYEVİ MADDELER SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulunu muhatap 12.04.2021 tarih ve BİAŞ-4-1546 sayılı yazısında diğer hususların yanı sıra;

"B. Kurulunuza iletilecek Borsamız göüşü olarak Kurulunuz tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda,

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

2. Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

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

hususlarının Şirket'in halka arz izahnamesinde yer alacak Borsa görüşü olarak Kurulunuza iletilmesine karar verilmiştir."

denilmektedir.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Ortaklığın paylarını halka arz etmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi başka bir kurum/kuruluştan görüş ya da onay alması gerekmemektedir.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı **Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Adı, Soyadı : HALUK ALPERAT / KADRİ TARIK ÖZÇELİK **Görevi :** Yönetim Kurulu Üyesi / Yönetim Kurulu Başkan Vekili **İmza :** KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. **Tarih :** 27.04.2021	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden Pay Sahibi **H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Adı, Soyadı: YUSUF KINAY / KADRİ TARIK ÖZÇELİK **Görevi :** Kale Grubu Genel Sekreteri / Yönetim Kurulu Başkan Vekili **İmza :** H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş. **Tarih:** 27.04.2021	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

T.C.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı/Soyadı: Engin Yegül — Ferizan Kızıl Görevi: Kur. Fin. Müdürü — Kur. Fin. Yöneticisi İmza : Tarih: 27.04.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş Yetkilisi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst & Young Global Limited üyesi)	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı/Soyadı: Ethem Kutucular Görevi: Sorumlu Denetçi İmza : Tarih: 27.04.2021	31.12.2018 31.12.2019 ve 31.12.2020 Tarihlerinde Sona Eren Yıllara Ait Bağımsız Denetim Raporu

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İlgili Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş Yetkilisi **Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Adı/Soyadı: ERHAN SARAÇ **Görevi:** SORUMLU DEĞERLEME UZMANI **İmza :** aden ADEN GAYRİMENKUL DEĞ. VE DAN. A.Ş. Kozyatağı Mah.Bayar Cad. Değirmenci İş Merkezi No:97/21 34742 Kadıköy - İstanbul Tel: 0216 380 23 36 Faks: 0216 380 23 37 Erenköy V.D. 007 064 5527 Tic.Sic :27261-5 Mersis No: 0007064552700017 **Tarih:** 27.04.2021	**31.12.2020 Rusya Gayrimenkul Değerleme Raporu**

30 Nisan 2021

H. İBRAHİM BODUR
HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KALEKİM
KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2. ÖZET

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

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş

30 Nisan 2021

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statü :** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye **Adresi :** Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188-1 Avcılar/İSTANBUL
B.3	**Ana ürün / hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi**	Kalekim, yapı kimyasalları sektöründe, seramik uygulamaları, (seramik yapıştırıcıları, derz dolgular, yüzey hazırlık- bakım ve temizlik ürünleri, sızdırmazlık ve montaj ürünleri), yalıtım çözümleri (su yalıtım ürünleri: teknik uygulamalar, katkılar, ısı yalıtım ürünleri), endüstriyel zemin uygulamaları (antiasit porselen karo, zemin kaplamaları) ürünlerini üretmektedir. Boya & sıva ürün grubu üretimi ise inşaat boya ve vernikleri sektörü altında yer almaktadır. İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre yapı kimyasalları sektörü altında değerlendirilen ürün grupları; çimento harç ve beton katkıları, kimyasal karışımlı hazır harçlar, yanmayı ve su geçirmeyi önleyen müstahzarlar, hazır tutkal ve yapıştırıcılar, cam macunları, macun reçineli çimentolar, boyacılıkta kullanılan dolgu ve sıvama ürünleri ile dış cephe hazır sıva, çimento esaslı seramik yapıştırıcı ve derz dolgularıdır. Türkiye'de yapı kimyasalları sanayi üretimi 2019 yılında 2018' e göre %14 daralarak 4,87 milyon tona inmiştir. Yapı kimyasallarında üretim yapan firma sayısı da 2019 yılında gerileme göstermiştir. İMSAD tarafından yayınlanan güncel yıllık sektör raporu 2019 yılına ait olup, 2020 yılı İMSAD sektör raporu 2021 yılı Haziran ayında yayınlanacaktır. **Türkiye Yapı Kimyasalları Sektörü**

YILLAR	ÜRETİM (TON)	İHRACAT (TON)	İTHALAT (TON)	İÇ PAZAR TÜKETİM (TON)	FİRMA SAYISI
2018	5.661.156	736.412	308.129	5.232.873	328
2019	4.868.594	872.408	300.598	4.296.784	325

Kaynak:
https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Yapi_Sektoru_Raporu_2019.pdf

Türkiye yapı kimyasalları alanında önemli bir üretici ve ihracatçı ülkedir. Yakın ve komşu pazarlar odaklı olarak gelişen ihracat 2018 ve 2019 yıllarında artış göstermiştir. İhracat, 2019 yılında 872.408 ton olarak gerçekleşmiş, ortalama birim fiyat ise 0,56 dolar/kg olmuştur. İMSAD

KALEKİM HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Şubat 2020 Aylık Sektör Raporu'na[1] göre yapı kimyasalları sektöründe ihracat tutarı Ocak - Aralık 2018 döneminde 476 milyon dolar, Ocak – Aralık 2019 döneminde 491,5 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na [2]göre Ocak – Aralık 2020 döneminde ise ihracat tutarı bir önceki yıla göre %1,9 artarak 501 milyon USD'ye ulaşmıştır. Türkiye yapı kimyasalları alanında özellikli ürünlerde (su yalıtımı ve zemin uygulamalarında kullanılan spesifik çözümlere uygun ürünler) ithalat da yapmaktadır. İthalat miktarı 2018 ve 2019 yıllarında gerilemiştir. 2019 yılı gerçekleşmesi 300.598 ton olmuştur. İMSAD Şubat 2020 Aylık Sektör Raporu'na[3] göre yapı kimyasalları sektöründe ithalat tutarı Ocak - Aralık 2018 döneminde ise 624,3 milyon dolar, Ocak – Aralık 2019 döneminde 565,3 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na[4] göre Ocak – Aralık 2020 döneminde ise ihracat tutarı bir önceki yıla göre %0,3 artarak 567 milyon USD'ye ulaşmıştır. Türkiye'nin yapı kimyasalları ithalatı yaptığı ülkelerin başında Almanya gelmektedir. Toplam ithalatın yaklaşık yüzde 27'si Almanya'dan yapılmaktadır. Fransa, Belçika, Çin, Güney Kore ve İtalya, Almanya'yı izlemektedir. Kalekim, yapı kimyasalları sektöründe seramik yapıştırıcıları, derz dolgular, su yalıtımı, ısı yalıtımı ve zemin çözümleri alanlarında faaliyet göstermektedir. Türkiye seramik uygulamaları pazar payları büyüklüğü GfK'nın hazırladığı seramik paneli baz alınarak takip edilmektedir. 2021 yılının ilk çeyreğinde GfK tarafından hazırlanan pazar büyüklüğü verileriveyapı kimyasalları sektörü verileri kullanılarak, Kalekim'in pazar payı %53,4 olarak hesaplanmıştır. Yapı kimyasallarında faaliyet gösteren yerli uluslararası sermayeli birçok firmayla rekabet yoğun bir ortamda çalışılmaktadır. Kalekim'in üyesi olduğu İzoder tarafından başlatılan binalarda su yalıtımının önemine yönelik çalışmalar bu konudaki farkındalığı artırmaktadır. Türkiye'de 2017 yılında Binalarda Su Yalıtım Yönetmeliği yürürlüğe girmiştir. Deprem kuşağında yer alan ülkemizde su yalıtımının

[1] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_Subat2020.pdf
[2] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf
[3] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_Subat2020.pdf
[4] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		binaların ömrüne olan katkısı öne çıkmaktadır, Kalekim de bu alanda ürün geliştirme ve üretim çalışmalarını sürdürmektedir. Isı yalıtımı, farklı tipteki ısı yalıtım levhalarının (XPS, EPS, Taşyünü) kullanılarak binaların dıştan yalıtımını kapsamaktadır. Kalekim, levhaların dışarıdan tedarik edilmesine ilave olarak kendi ürettiği ürünlerle müşterilerine çözüm sunmaktadır. Kalekim, 2003 yılında Kaleterasit ile birleşerek boya sektörüne adım atmıştır. Kalekim, boya sektörü, yurtiçinde Bi'Boya ve yurtdışında Kale markalarıyla faaliyet göstermektedir. İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; Türkiye'de sayıları yirmiye yaklaşan büyük ölçekli işletme ve çok sayıda küçük ve orta ölçekli işletme boya sektöründe faaliyet göstermektedir. Türkiye Avrupa'nın en büyük boya pazarlarından biri olup, iç pazarda 2 milyar USD değerinde tüketim ile dünya pazarının yaklaşık %2'sine sahiptir. Yine aynı rapora göre; inşaat sektöründeki daralma, son yıllarda boya üretimini olumsuz etkilemiştir. İnşaat boya ve vernikleri üretimi 2018 yılında %4 düşerek 569.720 ton olmuştur. Üretim, 2019 yılında ise %4,6 azalmış ve 544.650 ton olarak gerçekleşmiştir. İç pazarda tüketim, 2018 yılında %4,3, 2019 yılında ise %6,4 azalarak 543.199 ton olarak gerçekleşmiştir.[5] İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na[6] göre ise inşaat boya ve vernikleri Ocak - Aralık 2020 döneminde, 2019 yılının aynı dönemine göre %19,5 büyümüştür. İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; inşaat boya ve vernikleri Türkiye'nin geleneksel inşaat malzemesi ihracat ürünleri arasında yer almakta ve daha çok yakın ve komşu ülkelere ihracat yapılmaktadır. İnşaat boya ve vernikleri ihracatı 2018 yılında miktar olarak sınırlı ölçüde düşmüş ancak 2019 yılında iç pazardaki daralma nedeniyle sektör ihracata ağırlık vermiştir. 2019 yılında miktar olarak %8,9 artmış, değer olarak ise %1,9 yükselmiştir. İhracat birim fiyatı, 2019 yılında 2,15 dolar/kg seviyesine inmiştir. İMSAD Şubat 2020 Aylık Sektör Raporu'na[7] göre inşaat boya ve vernikleri sektöründe ihracat tutarı Ocak - Aralık 2018 döneminde 213,8 milyon USD, Ocak – Aralık 2019 döneminde 218 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na[8] göre Ocak

[5] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Yapi_Sektoru_Raporu_2019.pdf
[6] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf
[7] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_Subat2020.pdf
[8] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf

30 Nisan 2021

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		– Aralık 2020 döneminde ise ihracat tutarı bir önceki yıla göre %7,3 artarak 234 milyon USD'ye ulaşmıştır. Türkiye'nin inşaat boya ve vernikleri ihracatında büyük payı yakın ve komşu ülke pazarları almaktadır.. İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre 2018 ve 2019 yıllarında ihracatta ilk üç sırada Irak, Azerbaycan ve Özbekistan yer almaktadır. İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; Türkiye inşaat boya ve verniklerinde önemli bir üretici ve ihracatçı olmasına karşın özellikli ürünlerde (dekoratif boya ve kaplamalar) ithalat da yapmaktadır. İnşaat boya ve vernikleri ithalatı 2019 yılında miktar olarak %3,4, değer olarak ise %6,2 gerilemiştir. İthalat birim fiyatı 2019 yılında 3,91 dolar/ kg olmuştur. Türkiye'nin en çok inşaat boya ve vernikleri ithalatı yaptığı ilk üç ülke Fransa, İngiltere ve İspanya'dır. İMSAD Şubat 2020 Aylık Sektör Raporu'na[9] göre inşaat boya ve vernikleri sektöründe ithalat tutarı Ocak - Aralık 2018 döneminde ise 416,9 milyon USD, Ocak – Aralık 2019 döneminde 391 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na[10] göre Ocak – Aralık 2020 döneminde ise ihracat tutarı bir önceki yıla göre %3,3 artarak 404 milyon USD'ye ulaşmıştır. İMSAD 2019 Sektörü Raporu'na göre; dünya inşaat boya ve vernikleri ihracatı 2018 yılında %10,5 artarak 22,42 milyar USD olarak gerçekleşmiş, bu artış diğer birçok inşaat malzemesinin dünya ihracatındaki artışı ile paralellik göstermektedir. 2019 yılında ise dünya ihracatı %3 azalarak 21,74 milyar USD'ye düşmüştür. 2019 yılı üretim hacmi 1,57 milyar USD olup kişi başı boya tüketimi 9 kg'dır. 2019 yılı üretim portföyünü hacmi bazında %50 inşaat, %50 sanayi boyaları oluştururken, değer bazında ise %67'si sanayi boyaları, %33'ü inşaat boyalarıdır.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Şirket'i ya da faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler; • Konut kredi faizi oranındaki değişimler • İnşaat sektörüne özel teşvikler ve destekler • İthalat ve ihracat gümrük vergi değişimleri • Global ve ülkeler arası yaptırımlar ve kısıtlar • Döviz kurlarında dalgalanmalar • Covid-19 pandemisi etkisi

[9] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_Subat2020.pdf
[10] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		• Pazarlama ve tanıtımda sosyal medya etkisi • Faaliyetlerde dijitalleşme eğilimi
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Halka arz öncesi, Şirket sermayesini temsil eden payların %93,89'u H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'ye; %4,340'ı Dr. (hc) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı'na; %1,31'i Bodur Menkul İş Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.'ye; %0,05'i Kale Maden Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. A.Ş.'ye ve %0,0'ı Kale Holding A.Ş.'ye aittir. Bu çerçevede Şirket, H. İbrahim Bodur Holding Grubu'na dâhildir. H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. tarafından doğrudan ve dolaylı yönetim hakimiyetine sahip olunan Kale Holding A.Ş., Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş., Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Kale Nakliyat,Seyahat Ve Turizm A.Ş., Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. A.Ş., Kalefrit Silikat Mamulleri Sır Ve Boya Sanayi A.Ş., Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi A.Ş., Kale Havacılık Sanayi A.Ş., Kale Pratt & Whıtney Uçak Motor Sanayi A.Ş., Kale Araştırma Geliştirme A.Ş., Taec Uçak Motor Sanayi A.Ş., Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş., Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Kale Sanayi Arazileri Geliştirme Ve Yönetim A.Ş., Kale İda Sağlık Ve Turizm Hizmetleri A.Ş., Yorsan Yenice Sunta Ve Orman Ürünleri Değerlendirme Sanayi A.Ş.'dir. Kalekim ortaklarından H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. ve Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı ile Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş, ve Kale Holding hakkında bilgiler aşağıda sunulmaktadır. **H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.:** H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. kurulduğu 1971 yılından bu yana, finansal kaynaklarını iştirak ettiği şirketlerle birleştirerek, bu şirketlere sermaye ve finansal destek sağlamakta, Kale Grubu bünyesinde yeni şirketler, yeni tesisler kurarak ülke kalkınmasına katkıda bulunmayı sürdürmektedir. Türkiye'de ve yurt dışında iştiraklerde bulunmak, şirket satın almak, yabancı sermayeyi teşvik edici teşebbüslerde bulunmak, iştirak etmiş bulunduğu şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamasına yardımcı olmak ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır. **Dr. (h.c) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı (KSV):**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Kale Grubu'nun Kurucusu İbrahim Bodur tarafından, Kale Grubu şirketlerinin topluma yaptığı katkıları devamlı ve düzenli hale getirmek amacıyla 27 Temmuz 1991 tarihinde kurulmuştur. Kuruluşundan bu yana eğitim, istihdam ve girişimcilik alanlarında faaliyet gösteren KSV, sosyal sorumluluk bilincini, gerçek ihtiyaç sahiplerine ulaştırabilmek için çalışmalarını ara vermeden sürdürmektedir. KSV sürdürdüğü sosyal sorumluluk faaliyetlerini, "Eğitim" ve "İstihdam" başlıkları altında sürdürmekte olup, başarılı öğrencilere burs vermek, okul, öğrenci yurdu, eğitim merkezleri açmak, sanayi ile üniversite eğitim işbirliğini özendirip desteklemek, yeni nesillere daha kaliteli, daha ulaşılabilir eğitim ve meslek imkânları sunmak ve ulusal eğitime katkı sağlamayı amaçlamaktadır. İnşaat sektörünün ihtiyaç duyduğu, nitelikli elemanlar yetiştiren mesleki eğitime yönelik çalışmalar gerçekleştirmektedir. **Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,** 2011 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu; analiz ve yapılandırma çalışmalarını ve iştirak hisselerinin etkin bir şekilde değerlendirilmesi kapsamında yeni iş geliştirme ve proje faaliyetlerini yürütmektir. **Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş.** 1990 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu; endüstriyel hammaddeler alanında faaliyet göstermek, öncelikli olarak Kale Grubu şirketlerinin hammadde ihtiyaçlarını karşılamak, artan rezerv ve kapasitelerini yurtiçi ve yurtdışına yönelik farklı sektörlerin ihtiyaçlarını değerlendirmektir. **Kale Holding A.Ş.** 1973 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu; mevcut tasarrufların ve sermayenin birleşmesini teşvik ve temin ederek, teşebbüse müsait kuruluşların ve şirketlerin kurulmasına, sermaye piyasasının yaratılmasına yardımcı olmak, iştirak ettiği ve kurduğu şirketlerin kendi konularındaki çalışmalarını ve başarılarını artırmak ve devamlılıklarını sağlamaktır.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin**	İzahname tarihi itibari ile, Şirket'in sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki payların doğrudan %5 ve fazlası olan pay sahibi, H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'dir (%93,89)'dir. H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki payların doğrudan %5 ve fazlası olan pay sahipleri ise, H. Zeynep

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi	Bodur Okyay, İbrahim Bodur Okyay ve Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. olup, Kalekim'de dolaylı iştirakleri bulunmaktadır.

Ortaklık Yapısı:

İhraççının hâkim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

Ortağın Adı ve Soyadı Ünvanı	Grup	Sermayedeki Payı		Oy Hakkı Oranı
		Tutar (TL)	Oran %	(%)
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	A	220.000,00	0,22	0,22
	B	93.673.158,49	93,67	93,67
TOPLAM	**A+B**	**93.893.158,49**	**93,89**	**93,89**
Kale Holding A.Ş.	B	173,93	0,0001739	0,00017
Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı	B	4.395.687,93	4,40	4,40
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş.	B	1.310.093,19	1,310	1,31
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	B	47.086,83	0,047	0,05
Diğer	B	353.799,63	0,35	0,35
GENEL TOPLAM	A	220.000,00	0,22	0,22
	B	94.026.958,12	94,03	94,03
		100.000.000,00	**94,25**	**94,25**

Şirket'in A Grubu pay sahipleri, esas sözleşme uyarınca farklı oy haklarına sahip değildir. Şirket esas sözleşmesine göre, yönetim kurulu üye sayısı 8 kişi olup, üyelerden 4'ü A Grubu pay sahipleri tarafından önerilecek adaylar arasından genel kurulca seçilir. Bu nedenle söz konusu aday gösterme imtiyazı A Grubu pay sahibine yönetim hâkimiyeti sağlamamakla birlikte, ihraççının paylarının %51'inden fazlası A grubu pay sahibi H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'ne ait olduğundan, Holding yönetim hâkimiyetine sahiptir. B Grubu payların herhangi bir imtiyazı yoktur.

H. İbrahim Bodur Holding A.Ş., Şirket sermayesindeki pay sahipliği oranı sebebiyle Kalekim'de yönetim hakimiyetine sahiptir. Holding

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		sermayesindeki pay sahipliği oranları ile H.Zeynep Bodur Okyay, İbrahim Bodur Okyay ve Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. de dolaylı pay sahipleridir. Şöyle ki; Holding sermayesinin %35,15'ine sahip olan Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay'ın Kalekim'e doğrudan iştiraki bulunmamakta olup, Kalekim'deki dolaylı iştirak oranı %33'tür. Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin Kalekim'e doğrudan iştiraki bulunmamakta olup, dolaylı iştirak oranı %9,74'tür. Holding ortaklığının sermayesinin %5,37'sine sahip olan İbrahim Bodur Okyay'ın da Kalekim'e doğrudan iştiraki bulunmamakta olup, Kalekim'deki dolaylı iştirak oranı %5,05'tir. Şirket ortaklık yapısında 100.000.000 TL çıkarılmış sermaye içinde 353.799,63 TL isabet eden %0,3538 bedelleri tamamen ödenmiş hamiline yazılı pay senedine sahip olanlar, bu pay senetlerini ibraz ettiklerinde, kaydileşme işlemleri MKK nezdinde yapılacaktır.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirket satış gelirleri, faaliyet gösterilen iş kollarına ait ürünlerin yurt içi ve yurt dışındaki satışından elde edilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren mali dönemde Şirket'in satış gelirleri 346.386.499 TL iken, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren mali dönemde %10,1 artarak 381.482.199 TL'ye yükselmiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali dönemde ise %37,9 artarak 526.247.127 TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in 2020 yılında bir önceki yıla göre artan satış gelirinin temel nedenleri şöyledir; İnşaat sektörü 2020 yılında bir önceki yıla göre büyüme göstermiştir. Bu büyümede Şirket, pazar payını artırarak daha fazla satış gerçekleştirmiştir. Ayrıca, ilgili yılda ihracat satışları bir önceki yıla göre artış göstermiştir. 2020'de Irak, Fransa, Umman ve Kuveyt'te yerelleşme çalışmalarıyla mevcut pazar payı artırılmıştır. İlave olarak, su yalıtımı, boya-sıva iş kollarında bayi kanalının genişletilmesi ve mevcut satış kanallarına yönelik pazarlamada yeni alternatiflerin devreye alınması satışları artırmıştır. Bu etkilerin yanısıra, Balıkesir Boya-Sıva ve Kuru harç fabrikalarının 2018 yılında aktif olarak faaliyete başlaması, bölgeye ve çevresine yapılan satışlarda artış yaratmıştır. Şirket'in brüt kârı, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren mali yılda 108.699.900 TL iken, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren mali yılda 136.316.563 TL'ye, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yılda

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

205.706.330 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in brüt kârlılık oranı 2018 yılında %31,4 iken 2019 yılında %35,7'ye 2020 yılında %39,1'e yükselmiştir.

Şirket'in faaliyet giderleri, 31 Aralık 2018 döneminde 78.937.999 TL, 31 Aralık 2019 döneminde 93.390.351 TL, 31 Aralık 2020 döneminde 115.198.980 TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderleri, artan brüt kar marjına paralel artış göstermiştir. Faaliyet giderlerinin satış gelirlerine oranı 2018 yılında %22,8, 2019 yılında %24,5 ve 2020 yılında %21,9 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in yıllar itibarıyla artan satış hacmi ve büyüyen yapısına paralel olarak faaliyet giderleri artış göstermiştir.

Şirket'in dönemler itibarıyla brüt kâr marjındaki iyileşme FAVÖK marjına yansımıştır. 2018 yılında %14,2 seviyesinde olan, 2019 yılında %17,6 seviyesinde olan, FAVÖK marjı ilgili dönemler içinde artarak 2020 yılının sonunda %20,9 seviyesine yükselmiştir. Şirket 2020 yılında FAVÖK tutarını bir önceki yıla göre %63,6 artırarak 109.726.566 TL'ye yükseltmiştir.

Şirket'in dönen varlıkları ağırlıklı olarak, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderlerden ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in dönen varlıkları 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ile 31 Aralık 2020 itibariyle sırasıyla 165.222.006 TL, 211.791.971 TL, 295.277.401 TL olmuştur. Bu kapsamda Şirket'in dönen varlıklardaki artış oranı, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 tarihleri arasında %28,2, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 arasında %39,4 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in dönen varlıkları toplam aktiflerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle %62,8'sini oluşturmaktadır.

Şirket'in duran varlıkları, ticari alacaklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve ertelenen vergi varlıklarından oluşmaktadır. Şirket'in duran varlıkları 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ile 31 Aralık 2020 itibariyle sırasıyla 132.011.282 TL, 149.403.876 TL, 175.157.147 TL olmuştur. Bu kapsamda, Şirket'in duran varlıklarındaki artış oranı, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 tarihleri arasında %13,2, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 arasında %17,2 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in duran varlıkları toplam aktiflerinin %37,2'sini oluşturmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kiralama işlemlerinden borçlar, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, dönem karı vergi yükümlülüğü, kısa vade karşılıklar, ertelenmiş gelirler ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ile 31 Aralık 2020 itibariyle sırasıyla 101.744.302 TL, 190.621.450 TL, 208.950.544 TL olmuştur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinde 2019 yılında görülen artış, Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye dönmesinden kaynaklanmaktadır. 2020 yılı sonu itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri toplam varlıklarının %44,4'ü oranındadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden borçlar ve uzun vadeli karşılıklarından oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ile 31 Aralık 2020 itibariyle sırasıyla 70.934.420 TL, 13.675.119 TL, 22.908.844 TL olmuştur. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri toplam varlıklarının %4,9'u oranındadır. Şirket'in artan karlılığına bağlı olarak yaratılan operasyonel nakit ile finansal borçlarda azalış sağlanmıştır. Şirket'in toplam özkaynakları 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ile 31 Aralık 2020 itibariyle sırasıyla 124.554.566 TL, 156.899.278 TL, 238.575.160 TL olmuştur. Şirketin özkaynaklarının toplam aktiflerine oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibariyla %41,9, 31 Aralık 2019 tarihi itibariyla %43,4 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibariyla %50,7 seviyesindedir. Şirket'in Rusya'da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü ve arsası 31.12.2020 tarihi itibariyle, Grup'tan bağımsız ve SPK yetki belgesine sahip değerleme şirketi olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur. Bu değerlemeler sonucunda arsa ve binaların toplam değeri ertelenmiş vergi etkisi hariç 10.161.524 TL artarak 28.112.495 TL'ye ulaşmıştır. Yukarıdakilere ek olarak, her bir mali tablo döneminde veya sonrasında Şirket'in finansal durum ve faaliyet sonuçlarında önemli değişiklikler gerçekleşmemiştir.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki**	İzahname'de yer alan; 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	İhraççının işletme sermayesi, mevcut yükümlülüklerini karşılamaya yeterlidir.

	2018	**2019**	**2020**
Ticari Alacaklar	96.390.479	105.588.941	119.273.456
Stoklar	32.225.347	24.211.803	35.318.387
Ticari Borçlar	-75.019.265	-97.547.768	-147.782.211
Ticari İşletme Sermayesi	**53.596.561**	**32.252.976**	**6.809.632**
Nakit+Banka+Menkul Kıymetler	26.754.659	72.330.687	124.328.312
Kısa Vadeli Banka Kredileri	-12.132.208	-55.952.237	-20.412.150
Diğer Alacaklar /Borçlar	-4.741.308	-27.460.904	-24.398.937
Net İşletme Sermayesi	**63.477.704**	**21.170.522**	**86.326.857**

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek sermaye piyasası aracı, Şirket'in B Grubu paylarıdır. Söz konusu paylara ilişkin, ISIN, işbu izahname tarihi itibari ile belirlenmemiştir. Şirket'in sermayesini temsil eden iki pay grubu bulunmaktadır. A Grubu payların yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların, hiçbir imtiyazı yoktur.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET T.A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı, 300.000.000,00 TL olup, çıkarılmış sermayesi, 100.000.000,00 TL'dir. Çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 0,01 TL nominal değerde olan 10.000.000.000 adet paya bölünmüştür.	
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: • Kârdan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19., SPK Kâr Payı Tebliğ II-19.1, TTK md. 507) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II -18.1) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19, TTK.md.462, SPK Pay Tebliğ VII-128.1) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507) • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, SPK Vekaleten oy kullanılması ve Çağrı yoluyla Vekalet Toplaması Tebliği II-30.1) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) • Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 433, 434, 435, 436) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, SPK Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği II-14.1) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445 – 451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6,20/2) • Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531,559) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, SPK Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği III-27.3)	

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Halka arz edilen paylara, mevzuatın verdikleri haricinde, herhangi bir ek hak tanınmamaktadır.
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak bir kayıt bulunmamaktadır.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Halka arz sonrasında, payların, Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için, 16 Mart 2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.
C.7	**Kâr dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket'in 19.02.2021 tarihli ve 8 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirlenmiş ve 10.03.2021 tarihli olağanüstü genel kurulda onaylanan kâr dağıtım politikası ile esas sözleşmenin Kâr Dağıtımı başlıklı 17.maddesi uyarınca; şirket dağıtılabilir net kârının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**Şirket'e ve faaliyetlerine ilişkin riskler:** • Şirket'in stratejik planlarında önemli bir yer eden yurtdışında büyüme hedefi makroekonomik ve politik olumsuzluklar gibi iç ve dış sebeplerden dolayı beklenen ölçüde gerçekleşmeyebilir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		• Şirket'in yurtiçinde mevcut ve yeni iş alanlarındaki büyüme hedefi, şirket içi ve dışı sebeplerden dolayı beklenen ölçüde gerçekleşmeyebilir. • Şirket'in ülke geneline yayılmış etkin bayi ağı olması sebebiyle bayi yönetimi kaynaklı riskleri olabilir. • Şirket, net satışlarının önemli bir bölümünü en büyük 10 müşteriden elde etmekte olup bu müşterilerden bazılarını kaybettiği takdirde, faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Şirket, net satışlarının önemli bir bölümünü Kalekim 1051 ürününden sağlamaktadır. Bu ürünlerle ilgili ortaya çıkabilecek risklerden şirket faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Şirket'in ustalar, ustaların tercihleri ve bu tercihlerin değişimi kaynaklı riskleri ortaya çıkabilir. • Şirket'in çok sayıda ve farklı lokasyonlarda üretim tesisi olması kaynaklı riskleri olabilir. • Şirket'in Türkiye'nin köklü gruplarından Kale Grubu firmasıdır. Şirket grup firması olması sebepli risklerden etkilenebilir. • Şirket faaliyetleri, hammadde fiyatlarındaki ve hammaddelerin temin edilebilirlik durumundaki dalgalanmalardan etkilenebilir. • Şirket, lojistik ve depolama faaliyetleri için firmalardan hizmet almaktadır. Bu firmalar kaynaklı Şirket'in faaliyetlerinde aksamalar gerçekleşebilir. • Şirket ürünlerinin müşterilere ulaştırılması için üçüncü kişi nakliyecilerle işbirliği yapmaktadır. Bu kişilerin yükümlülüklerini yerine getirmemeleri Şirketin faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket'in sigortalarının sağladığı korumanın yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi	

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		sebebiyle şirketin uğradığı zararların tam olarak tazmini mümkün olmayabilir. • Şirket'in fikri ve sınai mülkiyet haklarını korumada başarısız olması Şirket'in faaliyetlerini, beklentilerini, finansal durumunu ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. • İtibar ve imajının korunamaması Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket, bilgi teknolojileri ve bilgi yönetim sistemleri kaynaklı aksama, gecikme ve hizmet alamama gibi çeşitli risklerle karşılaşabilir. • Üst yönetim ve/veya kritik pozisyonlardaki çalışanların elde tutulamaması riski ile karşı karşıya kalınabilinir. • Halka arz sonrasında, Şirketin mevcuttaki hakim ortaklarının Şirket üzerindeki kontrolü etkin olarak devam edecektir. Söz konusu pay sahiplerinin menfaatleri Şirketin ya da diğer pay sahiplerinin menfaatleriyle örtüşmeyebilir. • Şirket'in ve rakiplerinin faaliyetlerindeki artış ve yükselen rekabet ortamı, Şirketi veya sektörü Rekabet Kurumu takip konuları açısından riskli duruma düşürebilir. • Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tescillenmiş bir Ar-Ge Merkezi'ne sahiptir ve bu kapsamda teşviklerden yararlanmaktadır. Şirket, bu tescil belgesinin kaybedilmesi durumunda olumsuz olarak etkilenebilir. **Şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:** • Yerel ve küresel ekonomik koşullar, Şirket'in bulunduğu sektörü, Şirket'in faaliyetlerini ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket'in içinde olduğu sektörel rekabet ortamı, Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.	

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Finansal riskler: • Şirket, faiz oranı riskine maruz kalabilir. • Şirket, döviz kuru riskine maruz kalabilir. • Şirket'in ticari alacaklarınının tahsilinde sorunlar yaşanabilir. Şirket'in aldığı teminatlar alacaklarını karşılamakta yetersiz kalabilir. Şirket likidite problemleri yaşayabilir. • Şirket net işletme sermayesini etkin bir biçimde yönetemeyebilir, net işletme sermayesi ve/veya büyüme fırsatları için gerekli finansmanı elverişli koşullarda elde edemeyebilir. • Şirketin son yıllarda net satışlar ve kârlılıkta gösterdiği iyi performans sonraki yıllarda devam etmeyebilir. **Mevzuat riskleri:** • Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar, vergi denetimleri veya vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir. • Şirket, çalıştığı firmaların vergisel olumsuzluklarından doğrudan veya dolaylı şekilde olumsuz olarak etkilenebilir. • Çevre kanunu ve iş güvenliği kanunu kapsamında mevzuatlara uyulmaması kaynaklı risklere maruz kalabilir. • Şirket, yatırım teşvik belgeleri kapsamında yaptığı yatırımlar için gelecekte Yatırım Teşvik mevzuatında yapılacak değişikliklerden olumsuz etkilenebilir. • Şirket sahip olduğu maden ruhsatları ve madencilik faaliyetleri sebepli çeşitli risklere maruz kalabilir. • Şirket tanıtım ve faaliyetleri, iş hukuku, alacaklar, fikri mülkiyetler ve KVKK gibi konularda ceza ve dava riski taşımaktadır.	

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Diğer riskler: • Depremler, diğer doğal afetler ve başkaca olağanüstü durumlar Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre, tesislerine ve faaliyetlerine zarar verebilir ve genel anlamda Türkiye ekonomisini zarara uğratabilir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:** • Halka arz edilecek paylar, fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir. • Halka arz edilecek payların ileride büyük miktarlarda satılması, bedelli sermaye artırımı yapılması ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı, halka arz edilecek paylar'ın piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir. • Şirket'in hâkim ortaklık yapısında meydana gelebilecek gelişmeler Şirket'i olumsuz yönde etkileyebilir. • İhraççı'nın finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççı'nın paylarının fiyatı düşebilir.

E—HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini**	Şirket, halka arzdan 206.250.000 TL ile 221.250.000 TL aralığında gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahibi; • Halka arzdan ek satış hakkı kullanılmadığı durumda, 206.250.000 TL ile 221.250.000 TL; • Ek satış hakkının tamamen kullanılması durumunda 268.125.000 TL ile 287.625.000 TL; aralığında gelir elde edecektir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin;

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	maliyetler hakkında bilgi	• Ek satış hariç, 11.711.791 TL ile 12.328.365 TL aralığında; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,10 TL ile 0,11 TL aralığında; • Ek satış dâhil, 12.981.463 TL ile 13.690.524 TL aralığında; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,11 TL ile 0,12 TL aralığında olacağı tahmin edilmektedir. Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin 7.288.789 TL ile 7.619.087 TL aralığında olması beklenmektedir. Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tahmini Maliyet	**Karşılayan Taraf**	**Taban Fiyattan**		**Tavan Fiyattan**	
		Ek Satış Hariç (TL)	**Ek Satış Dahil (TL)**	**Ek Satış Hariç (TL)**	**Ek Satış Dahil (TL)**
Bağımsız Denetim	Şirket	262.212	262.212	262.212	262.212
Reklam, Pazarlama ve Halkla ilişkiler	Şirket	2.291.200	2.291.200	2.291.200	2.291.200
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	108.772	108.772	108.772	108.772
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	115.000	115.000	115.000	115.000
SPK Kurul Ücreti (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	95.625	95.625	103.125	103.125
SPK Kurul Ücreti (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	95.625	124.313	103.125	134.063
Aracılık Komisyonu	Şirket	4.125.000	4.125.000	4.425.000	4.425.000
Aracılık Komisyonu	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	4.125.000	5.362.500	4.425.000	5.752.500
Hukuki Danışmanlık	Şirket	168.750	146.739	168.750	146.739
Hukuki Danışmanlık	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	168.750	190.761	168.750	190.761
Borsa İstanbul	Şirket	11.616	11.616	12.403	12.403

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BOZ HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		İşlem Görme Başvuru Ücreti					
		Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	11.616	15.100	12.403	16.124
		Diğer Maliyetler*	Şirket	132.625	132.625	132.625	132.625
		Toplam Maliyet		**11.711.791**	**12.981.463**	**12.328.365**	**13.690.524**
		Pay Başına Maliyet (TL)		**0,10**	**0,11**	**0,11**	**0,12**
		Kalekim'in Elde Edeceği Halka Arz Geliri		**206.250.000**	**206.250.000**	**221.250.000**	**221.250.000**
		Kalekim Tarafından Karşılanacak Maliyetler		**7.310.800**	**7.288.789**	**7.619.087**	**7.597.076**
		Kalekim'in Elde Edeceği Net Gelir		**198.939.200**	**198.961.211**	**213.630.913**	**213.652.924**

* Diğer maliyetler veri odası, noter masrafları, KAP üyelik ücreti vb. maliyetlerden oluşmaktadır.

Talepte bulunan yatırımcılarda, talepte bulunulması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır; ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için, hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.

E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Şirket paylarının 2021 yılı Mayıs ayı içerisinde halka arz edilerek, Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da kote edilmesi planlanmaktadır. Halka arz ile sermaye artışı yoluyla fon edilmesi, kurumsallaşma, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve kurumsal yönetim ilkelerinin daha etkin uygulanması, şirketin kurumsal kimliğinin güçlenmesi hedeflenmektedir. Şirket, halka arz eden pay sahibinin mevcut paylarının satışından herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Şirket, yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Şirket'in halka arzdan elde edeceği gelirin kullanım yerleri aşağıdaki gibidir; - <u>Yurtiçi Şirket Satın Almaları ve/veya Yurtiçi Yeni Yatırımlar:</u> Şirket halka arz gelirinin %60 - %70'lik kısmını inşaat malzemeleri sektöründe mevcut ürün portföyüne katkı sağlayacak ve yurtiçi büyümesini destekleyecek beton katkısı, boya, poliüretan ve epoksi alanlarında yeni şirket satın alımları ve/veya yeni fabrika yatırımlarında kullanmayı amaçlamaktadır. Ayrıca, faaliyet gösterdiği boya iş alanında öngördüğü büyüme döneminde planlanmış yatırımların kaynak ihtiyacını karşılamayı amaçlamaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AYYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		- Yurtdışı Yatırımlar: Şirket yurt dışında mevcut yatırımlarını destekleyerek ve farklı coğrafyalarda yerel üretim tesisleri kurarak büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda; a) Yurtdışı Yeni Yatırımlar: Şirket halka arz gelirinin %25-%35'lik kısmıyla Orta Avrupa, Güney Asya ve Orta Doğu'da yerel üretim tesisleri kurmak sureti yurtdışı büyümesini desteklemeyi planlamaktadır. b) Mevcut Yurtdışı Yatırımlar: Şirket halka arz gelirinin %5-%15'lik kısmıyla hali hazırda yurtdışında ortak olduğu yatırımların işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamayı hedeflemektedir. Arnavutluk ve Cezayir'de bulunan mevcut yurtdışı yatırımlarının işletme sermayesi ihtiyaçlarının bu kaynaktan karşılanması planlanmaktadır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı ve halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşü alınmıştır. Şirket çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 115.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 15.000.000 TL nominal değerli 1.500.000.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 15.000.000 TL nominal değerli 1.500.000.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 30.000.000 TL olup; şirketin halka arz sonrası çıkarılmış sermayesi oranı %26,09 'dur. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, ek satış hakkı kapsamında; toplam halka arz edilen payların %15'ine tekabül eden H. İbrahim Bodur Holding'e ait toplam 4.500.000 TL'nin, ek pay satışı öncesi halka arz edilen paylara oranı %15 ve Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %3,91 olmaktadır. Ek pay satışında, ortak satışı yoluyla halka arz edilecek azami 4.500.000.- TL nominal değerli paylar, B Grubudur. Ek satışın, tamamının gerçekleşmesi halinde, halka arz edilecek B Grubu payların nominal değeri toplam 34.500.000.- TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %30,00 olmaktadır. Halka arz edilecek paylar için, iki iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, ilan edilecek olan tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzda satış, Ak Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından fiyat aralığı ile talep toplama ve en iyi gayret aracılığı yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		İhraç edilecek paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslimini takip eden iki işgünü içerisinde teslim edilecektir. Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca, kamuya duyurulacaktır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halk arzından, Halka Arz Eden Pay Sahibi pay satış geliri, halka arza aracılık eden aracı kurum ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Ak Yatırım ve Şirket ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında, halka arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi, Değerleme Sözleşmesi, Yetki Belgesi ve Ek Satış ve Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma, sermaye ilişkisi, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması yoktur; halka arz nedeni ile elde edeceği aracılık komisyonu haricinde, doğrudan doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız hukukçu görüşünü oluşturan Ümit Yayla Avukatlık Bürosu ile Şirket ve Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde herhangi bir anlaşma, sermaye ilişkisi, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması yoktur; halka arzda hukuki danışmanlık ücreti haricinde, doğrudan doğruya ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarları bulunmamaktadır. Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı, Şirket'e vermekte olduğu halka arza ilişkin hukuki danışmanlık hizmetleri kapsamında menfaat elde etmekte olup, doğrudan doğruya ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarları ve sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Bağımsız denetim şirketi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ile Şirket ve Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında, "denetim sözleşmesi" dışında, herhangi bir anlaşma, sermaye ilişkisi, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması yoktur; danışmanlık ücreti haricinde, doğrudan doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

		Bunların dışında, halka arzda önemli bir menfaati olan kişi /sahıs bulunmamaktadır.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	Halka Arz Eden Pay Sahibi olarak H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. ile İhraççı olarak Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şirket paylarını halka arz etmektedirler. Kalekim, 15.03.2021 tarih ve 2021/15 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca bedelli sermaye artırımı yapmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir bedelli sermaye artırımı yapılması sonucu doğuracak bir karar alınmayacağını, bu doğrultuda Borsa İstanbul'a veya Sermaye Piyasası Kurulu'na veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve/veya yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını bu çerçevede; Şirket paylarını payların borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde borsada veya borsa dışında satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek herhangi bir işlem yapmayacağını ve/veya yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını taahhüt etmiştir. **Halka Arz Eden Pay Sahibi H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.,** 12.03.2021 tarihli ve 2021/4 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde, verdiği taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, maliki olduğu Şirket paylarını payların borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde borsada veya borsa dışında satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek herhangi bir işlem yapmayacağını, yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını taahhüt etmiştir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

		Şirket sermayesinde %4,40 pay sahibi olan **KSV** de 12.03.2021 tarihli ve 191 sayılı kararı çerçevesinde, verdiği taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca, maliki olduğu Şirket paylarını, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde borsada veya borsa dışında satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek herhangi bir işlem yapmayacağını taahhüt etmiştir. Ayrıca, Pay Tebliği'nin 8'nci maddesinin birinci ve üçüncü fıkraları uyarınca; **Halka Arz Eden Pay Sahibi H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.**, sahibi olduğu Şirket paylarını, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca (i) halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa İstanbul'da satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucu doğuracak şekilde herhangi bir işlem gerçekleştirmeyeceğini (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda, Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çevçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu bildireceğini, taahhüt etmiştir. Ayrıca, Şirket pay sahiplerinden **KSV de** sahibi olduğu Şirket paylarını, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca (i) halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa İstanbul'da satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucu doğuracak şekilde herhangi bir işlem gerçekleştirmeyeceğini (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda, Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çevçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların burada yer alan kısıtlamalara tabi olduğu hususunu bildireceğini, taahhüt etmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

<table>
<tr>
<td>E.6</td>
<td>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</td>
<td>Sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımı tarafında yapılacak 1.500.000.000 adet nominal pay ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır. Sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda yer almaktadır.
<table>
<tr><th>(aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası)</th><th>Taban Fiyat</th><th>Tavan Fiyat</th></tr>
<tr><td>Halka Arz Fiyatı</td><td>13,75</td><td>14,75</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Öncesi Defter Değeri *</td><td>239.036.098</td><td>239.036.098</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Öncesi Lot Adedi **</td><td>100.000.000</td><td>100.000.000</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Öncesi Lot Başına Defter Değeri</td><td>2,39</td><td>2,39</td></tr>
<tr><td>Sermaye Artırımı</td><td>15.000.000</td><td>15.000.000</td></tr>
<tr><td>Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Brüt Nakit</td><td>206.250.000</td><td>221.250.000</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Masrafları (Ek satış dahil) ***</td><td>7.288.789</td><td>7.597.076</td></tr>
<tr><td>Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Net Nakit</td><td>198.961.211</td><td>213.652.924</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Sonrası Defter Değeri</td><td>437.997.309</td><td>452.689.022</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Sonrası Lot Adedi **</td><td>115.000.000</td><td>115.000.000</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Sonrası Lot Başına Defter Değeri</td><td>3,81</td><td>3,94</td></tr>
<tr><td>Mevcut Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Etkisi</td><td>1,42</td><td>1,55</td></tr>
<tr><td>Mevcut Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Oranı</td><td>59,3%</td><td>64,7%</td></tr>
<tr><td>Yeni Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Etkisi</td><td>9,94</td><td>10,81</td></tr>
<tr><td>Yeni Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Oranı</td><td>72,3%</td><td>73,3%</td></tr>
</table>
* Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı
** 1 Lot = Her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 Pay
*** Sadece Şirket tarafından karşılanacak masraflar

Yoktur.</td>
</tr>
<tr>
<td>E.7</td>
<td>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</td>
<td>Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, konsorsiyum üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.</td>
</tr>
</table>

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllarının hesap denetimlerini yapan bağımsız denetim kuruluşunun bilgileri aşağıda verilmektedir.

Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	:	Ethem Kutucular
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No. 27 Sarıyer/İstanbul

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ve sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi durumları oluşmamıştır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait ilişkin konsolide kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş - Konsolide			
Finansal Durum Tablosu (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	26.754.659	72.330.687	124.328.312
Ticari alacaklar	96.390.479	105.588.941	119.273.456
Diğer alacaklar	154.950	97.208	111.547
Stoklar	32.225.347	24.211.803	35.318.387
Peşin ödenmiş giderler	698.343	73.088	1.311.851
Türev araçlar	-	-	127.162
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	3.050.109	3.294.818	6.454.873
Diğer dönen varlıklar	5.948.119	6.195.426	8.351.813
Toplam dönen varlıklar	**165.222.006**	**211.791.971**	**295.277.401**
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	213.525	213.524	213.525
Finansal yatırımlar	2.101.904	4.540.553	-
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	-	-	1.880.010
Maddi duran varlıklar	92.920.913	95.456.674	107.137.082
Maddi olmayan duran varlıklar	2.940.507	7.240.493	13.959.857
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17.950.971	17.950.971	28.112.495
Kullanım hakkı varlıkları	-	8.310.902	16.367.563
Peşin ödenmiş giderler	4.165.266	3.622.900	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	11.718.196	12.067.859	7.486.615
Toplam duran varlıklar	**132.011.282**	**149.403.876**	**175.157.147**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Toplam varlıklar	**297.233.288**	**361.195.847**	**470.434.548**
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	3.402.774	2.933.824	24.990.668
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8.729.434	55.952.237	-
Ticari borçlar	75.019.265	97.547.768	147.782.211
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	777.764	1.277.714	1.154.932
Diğer borçlar	52.400	52.400	52.400
Türev araçlar	75.297	-	-
Ertelenmiş gelirler	7.904.742	24.336.988	22.486.220
Kısa vadeli karşılıklar	5.190.552	7.380.108	10.568.029
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	592.074	1.140.411	1.916.084
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	**101.744.302**	**190.621.450**	**208.950.544**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	63.785.589	6.187.142	12.826.731
Uzun vadeli karşılıklar	7.148.831	7.487.977	10.082.113
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	**70.934.420**	**13.675.119**	**22.908.844**
Özkaynaklar			
Sermaye	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	-5.509.045	-5.151.089	-6.547.283
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	1.176.763	1.175.199	1.027.761
Finansal yatırımların yeniden değerleme kazançları	-	2.316.716	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.492.340	9.652.907	11.066.896
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	-3.259.471	19.233.941	49.568.558
Net dönem karı	23.653.979	29.431.890	83.920.166
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	**124.554.566**	**156.659.564**	**239.036.098**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kontrol gücü olmayan paylar	**-**	**239.714**	**-460.938**
Toplam özkaynaklar	**124.554.566**	**156.899.278**	**238.575.160**
Toplam kaynaklar	**297.233.288**	**361.195.847**	**470.434.548**

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş - Konsolide			
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (TL)	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Satış gelirleri	346.386.499	381.482.199	526.247.127
Satışların maliyeti	- 237.686.599	- 245.165.636	- 320.540.797
Brüt satış karı	**108.699.900**	**136.316.563**	**205.706.330**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-53.047.224	-63.213.842	-77.091.466
Genel yönetim giderleri (-)	-24.820.253	-28.729.770	-35.238.808
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-1.070.522	-1.446.739	-2.868.706
Esas faaliyetlerden gelirler	45.858.727	29.934.898	54.262.306
Esas faaliyetlerden giderler (-)	-34.383.571	-22.863.385	-58.366.883
Esas faaliyet karı	**41.237.057**	**49.997.725**	**86.402.773**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19.927	994.083	10.162.256
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-1.924	-402	-474
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	-	-	-97.092
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	**41.255.060**	**50.991.406**	**96.467.463**
Finansal gelirler	12.276.999	9.790.981	16.770.016
Finansal giderler (-)	-31.825.953	-27.725.325	-19.704.882
Vergi öncesi kar	21.706.106	33.057.062	93.532.597
Dönem vergi geliri/(gideri)	-76.760	-2.805.249	-6.107.747
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.024.633	-981.276	-4.930.293
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	**23.653.979**	**29.270.537**	**82.494.557**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Net dönem karı	**23.653.979**	**29.270.537**	**82.494.557**
Net dönem karı dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	-	**-161.353**	**-1.425.609**
Ana ortaklık payları	**23.653.979**	**29.431.890**	**83.920.166**
Diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi sonrası Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	-1.707.557	2.674.672	-1.396.194
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	40.546	-1.564	-147.438
Diğer kapsamlı gider	**-1.667.011**	**2.673.108**	**-1.543.632**
Toplam kapsamlı gelir	**21.986.968**	**31.943.645**	**80.950.925**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-161.353	-1.425.609
Ana ortaklık payları	21.986.968	32.104.998	82.376.534
Pay Başına Kazanç	**0,0117**	**0,0145**	**0,0415**

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce Şirket'in finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu İzahnamenin 10 ve 23 numaralı bölümlerini de dikkate almalıdır.

İzahnamede sunulan mali bilgiler Şirket'in 31.12.2018, 31.12. 2019, 31.12.2020 tarihinde sona eren mali yıllarına ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarından alınmış olup, anlatım kolaylığı açısından, söz konusu mali bilgilerin "milyon TL" olarak ifade edildiği bölümler bulunmaktadır. Bu bölümler söz konusu mali bilgi "milyon TL" olarak ifade edildiği için en yakın tam sayıya yuvarlanmak suretiyle sunulmuştur.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka arz edilecek paylara yönelik yapılacak herhangi bir yatırım çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, yatırımcı ve yatırımcı adaylarının, herhangi bir yatırım kararı almadan önce, aşağıda belirtilen riskler de dâhil olmak üzere, işbu izahnamede belirtilen tüm bilgileri dikkatlice değerlendirmeleri gerekmektedir. Aşağıda sayılan risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi durumunda, Şirketin faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları veya finansal sonuçları bu durumdan esaslı olarak olumsuz yönde etkilenebilir ve halka arz edilecek payların değeri önemli ölçüde düşebilir.

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

Yatırımcılar, bu izahnamede paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, halka arz edilecek paylara yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidirler.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1 Şirket'in stratejik planları arasında öncelikli olarak yer alan yurtdışında büyüme hedefi makroekonomik ve politik olumsuzluklar gibi iç ve dış sebeplerden dolayı beklenen ölçüde gerçekleşmeyebilir.

Şirket, stratejik planları arasında öncelikli olarak yer alan yurtdışında büyüme hedefi kapsamında uluslararası pazarlardaki iş hacmini artırmayı ve belirlenen bölgelerde yerelleşme ile büyümeyi planlamaktadır. Şirket bu kapsamda izahname tarihi itibariyle Rusya'da ve Fransa' da yer alan depolardan dağıtım yapmakta, Arnavutluk'ta Kalekim Neon bağlı ortaklığı ile, Kenya'da lisanslı üretim ile ve Cezayir'de iştiraki ile yurtdışında büyüme hedefi kapsamında faaliyetlerine devam etmektedir. Gelecekte yeni ortaklıklar, firma alımları ve yatırımlar gerçekleştirebilir.

Şirket, hâlihazırda ihracat yaptığı, yatırım yaptığı veya ileride faaliyet gösterebileceği ülkelerde gelecekte makroekonomik ya da politik sorunlarla karşılaşabilir. Şirket, geçmişte faaliyet gösterdiği ülkelerde yaşanan ekonomik ve politik sorunlardan olumsuz yönde etkilenmiştir. Şirketin faaliyette bulunduğu veya bulunabileceği ülkelerde benzer olaylar yaşanabilir. Bu durum şirketin yurtdışı yatırımlarını, satışlarını, ticari anlaşmalarını, alacak tahsil kabiliyetini, lisans bedeli gelirini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, yatırım yaptığı veya ihracat yaptığı ülkelerde gayrimenkul, istihdam, nakliye ve lojistik, izin ve ruhsatlar, gümrük vergileri gibi alanları ilgilendiren düzenlemelere tabidir. Bu

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

düzenlemeler Şirket'in daha fazla faaliyet tecrübesine sahip olduğu ülkelerdeki düzenlemelere kıyasen farklılık gösterebilir. Şirket, uluslararası platformda büyümeye yönelik faaliyette bulunurken söz konusu düzenlemelerin ihlali Şirket'in çeşitli yaptırımlarla karşılaşmasına yol açabilir.

Ülkelerin korumacı ticaret politikalarını sertleştirmeleri ve / veya ek gümrük vergisi benzeri olası uygulamaları Şirket'in yurtdışı büyüme hedefini olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.2 Şirket'in yurtiçinde mevcut ve yeni iş alanlarındaki büyüme hedefi, şirket içi ve dışı sebeplerden dolayı beklenen ölçüde gerçekleşmeyebilir.

Şirket, gelecekte yurtiçinde şu anda faaliyet gösterdiği yapı kimyasalları, boya, su yalıtımı ve ısı yalıtımı iş alanlarında büyümeyi stratejik hedefi olarak belirlemiştir. Bunun yanında yeni iş alanlarında yatırımlar, ortaklıklar veya şirket satınalma yolu ile de büyümeyi hedeflemektedir. Şirket bu büyüme hedefini gerçekleştirmek için yeni personel, yazılım, demirbaş, gayrimenkul, ruhsat ve danışmanlıklar alımı gibi yatırımlar yapmayı planlamaktadır. Bu alımlar şirket maliyetlerinin artmasına sebep olacaktır.

Şirket tüm bu büyüme hedeflerini ve planlarını beklenen ölçüde gerçekleştirmek için en etkin çabayı gösterse bile hedefler gerçekleşmeyebilir veya kısmen gerçekleşebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.1.3 Şirket'in ülke geneline yayılmış etkin bayi ağı olması sebebiyle bayi yönetimi kaynaklı riskleri olabilir.

Şirket'in yurtiçinde yaygın ve köklü bayi yapılanması mevcuttur. Kale Grubu firmaları ile ortak bayilerin yanında müstakil bayileri de mevcuttur. Şirket, bayileri ile olan ilişkilerini kapsayıcı sözleşmeler ve teminatlarla yönetmektedir.

Şirket, ileride bu bayilerden bir ya da birkaçını ulusal ya da bölgesel pazarlarda kaybedebilir. Bayiler Şirket'in ürünlerini satmaktan vazgeçebilir ve/veya rakiplerle anlaşarak rakip bayi olabilirler. Şirket'in bu bayiler yerine yeni bayiler bulmak için etkin süreçleri ve aksiyon planları olsa bile bu durumda yeteri kadar başarılı olamayabilir. Bu durum şirketin pazar payını, faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz olarak etkileyebilir.

5.1.4 Şirket, net satışlarının önemli bir bölümünü en büyük 10 müşteriden elde etmekte olup bu müşterilerden bazılarını kaybettiği takdirde, faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Şirket, ilk on müşterisinden 2018 yılında net satışlarının %27'sini, 2019 yılında net satışlarının %31'ni ve 2020 yılında net satışlarının %32'ni elde etmiştir. Şirket müşterileri ile ilişkilerini sürdürülebilir bir yönetim anlayışı ile yönetmekte ve geliştirmektedir. Şirket gelecekte bu müşterileri ile ilişkilerinde mümkün olan her türlü çabayı göstermiş olsa dahi bu müşterilerden bir ya da birkaçını kaybedebilir. Şirket yeni müşteri bulma sürecinde geçmişte olduğu kadar başarılı olamayabilir, başarılı olsa bile yeni müşterilerden beklenen hasılatları yapamayabilir. Kaybedilen müşterilerden bazıları rakip firmalara müşteri olabilirler. Bu durumlar Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet alanlarını ve mali durumunu etkileyebilir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5.1.5 Şirket, net satışlarının önemli bir bölümünü 1051 Kalekim seramik yapıştırıcı ürününden sağlamaktadır. Bu ürünlerle ilgili ortaya çıkabilecek risklerden şirket faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Şirket, net satışlarının önemli bir bölümünü (%28) yapı kimyasalları iş alanındaki 1051 Kalekim seramik yapıştırıcı ürünü ile sağlanmaktadır. Şirket bu ürünlerinin hammadde tedariği, üretimi, sevkiyatı, formülü ve ismi gibi önemli süreçleri dikkatle yönetmektedir. Şirket ileride bu ürünlerin hammadde tedariği, üretimi, sevkiyatı, geliştirilmesi gibi süreçlerde riskler ve problemlerle karşılaşabilir. Bu süreçleri yönetmekte başarılı olsa dahi iyi sonuçlar alamayabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu etkileyebilir.

5.1.6 Şirket'in ustalar, ustaların tercihleri ve bu tercihlerin değişimi kaynaklı riskleri ortaya çıkabilir.

Şirket, yapı kimyasalları iş alanındaki usta kulübüne sahiptir ve bu kaynaktaki değişimleri yakından takip etmektedir. Ustaların tercihleri ani durumlar sonucu veya yıllar içerisinde zamanla değişebilir. Ustaların beklentilerini ve ihtiyaçlarını anlamak için süreçler ve aksiyon planları tanımlamıştır. Şirket bu eğilimleri takip etmekte çok başarılı olsa da ileride bu başarıyı gösteremeyebilir. Belirlediği aksiyonlarını etkin şekilde uygulamaya koyamayabilir, koysa da beklediği sonuçları alamayabilir. Bu durumda şirket faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve mali yapısı olumsuz etkilenebilir.

Şirket son yıllarda yapı kimyasalları iş alanlarında seramik ustası, boya ustası, ısı ve su yalıtım ustası olarak çalışan ve Kalekim Usta Kulübüne üye olan ustaların yaş ortalamalarının arttığını belirlemiştir. Gençlerin ustalık işlerinde çalışma isteklerinin ciddi şekilde azaldığını belirlemiştir. Şirket ve sektör içerisindeki diğer aktörler bu faaliyetlerinde yeteri kadar başarılı olamayabilirler ve bu durum sektör ve şirket için olumsuz sonuçlar doğurabilir.

5.1.7 Şirket'in çok sayıda ve farklı lokasyonlarda üretim tesisi olması kaynaklı riskleri olabilir.

Şirket'in yurtiçinde 8 adet üretim tesisi ve yurtdışında ortaklık olarak Arnavutluk'ta üretim tesisi bulunmaktadır. Stratejik planları kapsamında önümüzdeki yıllarda yatırımların ya da şirket satın alımlarının yapılması ile bu sayılar artabilir. Şirket'in üretim tesisleri bulundukları ülkelerin ve/veya yerel yönetimlerin yürütme ve cezai kurallarına tabidir. İleride bir veya birkaç tesis çevre, işyeri izni, İSG vb. çeşitli sebeplerden önlenemeyen cezalar veya yaptırımlarla karşılaşabilir. Bu durum şirketin üretim planlarını ve/veya üretim maliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Ulusal veya lokal olarak hizmet sunamamasına sebep olabilir. Hizmetini sürdürmek için ekstra maliyetlere katlanmak durumunda kalabilir. Şirket çeşitli problemleri çözmek için bu tesisler arasında hammadde, malzeme, makine ekipman ve personel transferleri gerçekleştirmek durumunda kalabilir.

SERMAYE PIYASASI KURULU 1324
30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5.1.8 Şirket, Türkiye'nin köklü gruplarından Kale Grubu firmasıdır. Şirket grup firması olması sebepli risklerden etkilenebilir.

Şirket, İbrahim Bodur tarafından kurulan Türkiye'nin köklü sanayici kuruluşlarından birisi olan Kale Grubu'na bağlı olarak; 1973 yılında yapı kimyasalları alanında hizmet vermek üzere kurulmuştur. Kale Grubu, yurtiçinde ve yurtdışında çok sayıda firmaya, markaya, tesislere ve personele sahiptir. Şirket grup bağlarıyla ilişkili olduğu çok sayıdaki firma, marka, tesis ve personel kaynaklı çeşitli risklerle karşı karşıya kalabilir.

Şirket, büyük bir gruba bağlı olması sebebiyle aşağıda belirtilen risklere maruz kalma ihtimali vardır.

- Kale Grubu üst düzey yöneticilerinin işten ayrılması veya yetkinlik eksikliği yaşamaları gibi durumlarda grup olarak olumsuz etkilenme olasılığı vardır. Grup organizasyon devamlılık sistemi olmasına rağmen risk gerçekleşebilir ve bu durum Şirket'i olumsuz olarak etkileyebilir.
- Kale Grubu'nun genel menfaatleri ve/veya firmalarının menfaatleri ile şirketin menfaatleri uyuşmayabilir. Şirket bu durumda planlarında revizyonlar yapmak durumunda kalabilir. Şirket bu yeni durumdan dolayı olumsuz olarak etkilenebilir. Faaliyetleri ve faaliyet sonuçları ve mali durumu olumsuz olarak etkilenebilir.
- Kale Grubu markaları ile Şirket markalarının menfaatleri arasında uyuşmazlık yaşanabilir. Kale Grubu ve Şirket bu durumun yaşanmaması için süreçlerini dikkatle planlamakta ve yönetmektedir. Bu planlama ve yönetime rağmen markaları arasında menfaat çatışması ortaya çıkabilir ve bu durumlardan Şirket markaları olumsuz yönde etkilenebilir.
- Kale Grubu'nun ya da bir veya birkaç firmasının finansal sıkıntılar yaşaması durumu gerçekleşebilir.. Her türlü önleme karşın bu risk gerçekleşebilir. Bu durum Şirket faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu, finansal kredibilitesini olumsuz olarak etkileyebilir.
- Kale Grubu, grup olarak ya da bir veya birkaç firması hakkında teftiş, soruşturma ve dava riski olabilir. Şirket, üyesi olduğu grubun zarar görebileceği teftiş, soruşturma ve davalar sonucunda şirket aleyhine olumsuz bir durum yaşanmasa bile bu süreçte ve sonrasında zarar görebilir. Şirket faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve mali durumu olumsuz etkilenebilir.
- Şirket, Kale Grubunun ve/veya firmalarının imaj ve itibar kaybı yaşadığı durumlardan olumsuz olarak etkilenebilir.

5.1.9 Şirket faaliyetleri, hammadde fiyatlarındaki ve hammaddelerin temin edilebilirlik durumundaki dalgalanmalardan etkilenebilir.

Şirket, hammadde ürünlerinin fiyatlarındaki ve temin edilebilirlik durumundaki dalgalanmalara tabidir. Şirket, üretimini ve satışını yaptığı ürün çeşitlerinin hammaddelerinin tedarikine ilişkin çeşitli şirketlerle alış sözleşmeleri yapmaktadır. Fiyat, temin edilebilirlik, tedarik şartları,

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

hükümet tarafından getirilen önlemler, gümrük vergisi uygulamaları, doğal afetler, salgınlar ve Şirket'in kontrolü dâhilinde olmayan ve öngörülmesi güç olan diğer faktörler de Şirket'in faaliyetlerine önemli biçimde etki edebilir. Hammaddelere ilişkin kıtlık ve/veya tedarikçilerin hammadde temini ve lojistikle ilgili yaşadığı problemler, gerekli hammaddelerin ihtiyaç duyulan miktarda ve kalitede teminini güçleştirebilir ve maliyeti artırabilir. Şirket'in bu artışı satış fiyatlarına yansıtamaması brüt karlılığı düşürebilir.

5.1.10 Şirket, lojistik ve depolama faaliyetleri için firmalardan hizmet almakta olup, bu firmalar kaynaklı Şirket'in faaliyetlerinde aksamalar gerçekleşebilir.

Şirket bazı lokasyonlarında lojistik ve depo yönetimi ihtiyaçları için üçüncü kişi lojistik şirketleri ile çalışmaktadır. Bu durum, lojistik şirketlerinin faaliyetlerine son vermesi, faaliyetleri beklenen ölçüde yerine getirememesi, Şirket'le ticari ilişkinin korunamaması veya mevcut sözleşmelerin yenilenememesi durumunda mevcut ihtiyaçları ikame edebilecek nitelikte lojistik şirketleri bulunamayabilir ve bulunsa bile uygun zaman ve koşullar çerçevesinde lojistik hizmetleri bir süre aksayabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket Yerköy lokasyonunda lojistik hizmetini grup firması olan Kale Nakliyat'tan tedarik etmek olup, diğer lokasyonlarında lojistik ve depo yönetimi ihtiyaçları için üçüncü kişi lojistik şirketleri ile çalışmaktadır. Bu durum, lojistik şirketlerinin faaliyetlerine son vermesi, faaliyetleri beklenen ölçüde yerine getirememesi, Şirket'le ticari ilişkinin korunamaması veya mevcut sözleşmelerin yenilenememesi durumunda mevcut ihtiyaçları ikame edebilecek nitelikte lojistik şirketleri bulunamayabilir ve bulunsa bile uygun zaman ve koşullar çerçevesinde lojistik hizmetleri bir süre aksayabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.11 Şirket ürünlerinin müşterilere ulaştırılması için üçüncü kişi nakliyecilerle işbirliği yapmaktadır. Bu kişilerin yükümlülüklerini yerine getirmemeleri Şirketin faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, ürünlerinin nakliyesi ve e-ticaret kanalındaki satışlarının tüketicilere teslimatında üçüncü kişi lojistik ve kargo şirketlerinden hizmet almaktadır. Taşıma ve teslimat hizmetlerinin sağlıklı bir şekilde yerine getirilmemesi, şirketin yükümlülüklerini ifa etmesini etkileyebilir.

Şirket faaliyetleri, taşıma ve teslimat hizmetleri sağlayan üçüncü kişilerin, Şirket'e sundukları teslimat bilgisi gibi bazı bilgilere tabidir. Bu üçüncü kişilerin ilgili bilgileri Şirket'e zamanında ve doğru şekilde iletmemeleri, müşterilere siparişlerin zamanında teslim edilememesi, önemli hizmet verilerinin sunulamaması ve bunun yanı sıra gelir ve kayıt taleplerinin kaydedilmesi de dâhil olmak üzere, bazı hususların finansal raporlara yansıtılmasında gecikmeler yaşanabilir ve bu durumlar Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AKÇA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

5.1.12 Şirket'in sigortalarının sağladığı korumanın yetersiz kalması veya sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirememesi sebebiyle şirketin uğradığı zararların tam olarak tazmini mümkün olmayabilir.

Şirket ticari risklere karşı korunmak ve varlıklarını ve bunlara dayalı gelirlerini korumak amacıyla sigorta yaptırmaktadır. Kaza, faaliyetlerin kesintiye uğraması, Şirket tedarikçilerinin tesislerinin, şirketin depolarının, şirkete lojistik hizmetleri sağlayanların depolarının ve bu depolarda bulunan ürün ve ekipmanların zarar görmesi ve söz konusu zararın büyüklüğü ve meydana gelme sıklığı, şirketin maddi zarara uğramasına ya da sigorta teminatını aşan miktarda zarara maruz kalmasına yol açabilir veya şirketin itibarını zedeleyebilir.

Şirket'in uygun koşullarla sigorta yaptırabileceğine dair bir güvence bulunmamaktadır. Aynı şekilde sigorta teminatının yukarıda belirtilen olaylardan kaynaklanan zararları karşılayacağının veya teminatın bu zararları karşılamaya yeterli olduğunun ya da sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirebileceklerinin garantisi yoktur. Şirket'in yaptırdığı sigortalar kapsamındaki teminat, zararları karşılamaya yeterli olsa dahi, bir afetin meydana geldiği ya da bir sigorta şirketinin belirli bir riske önemli ölçüde maruz kaldığı durumlarda, sigorta sektörünün ödeme kabiliyeti de zayıflayabilmektedir. Bu durum, Şirket'in zarara uğramasına neden olabilir ve şirketin faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.1.13. Şirket'in fikri ve sınai mülkiyet haklarını korumada başarısız olması Şirket'in faaliyetlerini, beklentilerini, finansal durumunu ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in markası "Kalekim", yapı kimyasalları sektöründe jenerik (ürün adı olmuş marka) markadır. Şirket'in başarısı, şirket markalarını, diğer fikri ve sınai mülkiyet haklarını korunmasına bağlıdır. Şirket'in markası önemli bir tanınırlığa sahiptir ve Şirket'in marka imajını ve itibarını geliştirmesi ve koruyabilmesi başarısı üzerinde büyük bir öneme sahiptir.

Fikri ve sınai mülkiyet haklarını oluşturmak ve korumak için yurt içinde ve yurt dışında atılan adımların yeterli olacağı garanti edilememektedir. Özellikle ürünlerinin formülleri ve ambalaj tasarımları fikri ve sınai mülkiyet hukuku kapsamında korunması her zaman mümkün olmamaktadır. Sahte ürün üreticileri, Şirket ürünlerinin kopyalarını veya benzerlerini üretip satarak satışlara ve marka imajına zarar verebilir veya rakipler Şirket'in fikirlerini ve ürünlerini önemli ölçüde taklit edebilir. Şirket'in söz konusu taklit faaliyetleri karşısında sahip olduğu hukuki imkânlar yetersiz kalabilir.

Fikri ve sınai mülkiyet haklarının takip edilmesi, yönetilmesi ve korunması oldukça zor, maliyetli ve vakit alıcıdır. Özellikle ilgili mevzuatın fikri ve sınai mülkiyet haklarını yeteri kadar koruma altına almadığı bazı ülkelerde, fikri ve sınai mülkiyet hakları yeterli şekilde korunamayabilir ya da izinsiz kullanım kapsamı tespit edilemeyebilir.

Şirket politika olarak markalarını, ismini ve sınai mülkiyet haklarını faaliyette bulunulan yargı alanlarında tescil ettirerek hukuki koruma altına almak yönündedir. Fakat bu korumada başarılı olamadığı durumlar olabilir. Şirket'in fikri ve sınai mülkiyet haklarına karşı bir iddia ile karşılaşması durumunda, Şirket'in mülkiyet haklarının üstün tutulacağı ya da böyle bir durumun

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in mali durum ve faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratacak şekilde fikri ve sınai mülkiyet haklarını kullanmaktan alıkoymayacağı garanti edilememektedir. Ayrıca, Şirket, fikri ve sınai mülkiyet haklarını kullanma ya da fikri ve sınai mülkiyet haklarının başkaları tarafından kullanılmasına ilişkin yasal işlemler çerçevesinde önemli maliyetlere katlanmak durumunda kalabilir. Söz konusu masraflar, ilgili işlemler Şirket lehine sonuçlansa bile mali durum üzerinde olumsuz bir etki doğurabilir.

5.1.14 İtibar ve imajının korunamaması Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket imajını ve itibarını muhafaza etmek ve geliştirmek için her zaman tüm faaliyetlerine özenle dikkat ederek sürdürmektedir. Gelecekte herhangi bir sebepten bu durumda kötüleşme yaşanabilir ve şirketin itibarı zarar görebilir ve satışları azalabilir. Sosyal medyada ve internet ortamında Şirket ve/veya markaları hakkında yer alan olumsuz paylaşımlara ya da yorumlara gerekli şekilde ve hızlı cevap verilse bile, müşteriler nezdinde Şirket imajı ve itibarı zarar görebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz anlamda etkileyebilir.

5.1.15 Şirket, bilgi teknolojileri ve bilgi yönetim sistemleri kaynaklı aksama, gecikme ve hizmet alamama gibi çeşitli risklerle karşılaşabilir.

Şirket ürün geliştirme, pazarlama, satış, tedarik, üretim, sevk ve lojistik, müşteri yönetimi, insan kaynakları yönetimi, finans yönetimi, süreç ve risk yönetimi gibi tüm süreçlerinde bilgi yönetim sistemlerini ve araçlarını aktif olarak kullanmaktadır ve Şirket'in başarısı, bilgi teknolojisi sistemlerini ve yazılımlarını kullanma ve bunları entegre etmesindeki yetkinlik ve hızına bağlıdır. Şirket'in yedek sistem ve prosedürleri bulunsa da, bilgi teknolojisi sistemlerini destekleyen donanım veya yazılımların bozulması çalışma süreçlerini kayda değer şekilde aksatabilir ve bu durum Şirket'in sorumlu tutulabileceği veya itibarının zedelenebileceği ekonomik kayıplara yol açabilir.

Şirket'in bilgi teknolojisi sistemleri elektrik kesintisi, telekomünikasyon sorunları, verilerin bozulması, sistemlerin çalışmaması, doğal afetler, üçüncü kişilerin müdahalesi veya sair teknik hatalardan kaynaklanabilecek zarar veya kesintilerden etkilenebilir. Şirket'in bilgi teknolojisi sistemlerinin zarar görmesi veya bozulması Şirket'in operasyonlarında ve mali işler yapısında gecikmelere ve önemli harcamalara yol açabilir. Şirket, bilgi teknolojisi sistemlerinin başarılı bir şekilde işletemezse kesinti veya yavaşlamalar, bazı bilgilerin kaybedilmesine veya bu bilgilerin sağlanmasında gecikmelerin yaşanmasına neden olabilir ve bu da Şirket'in faaliyetlerini aksatabilir. Bu tür kayıplar veya gecikmeler, ürün teslimininde gecikmelere, müşterilerin memnuniyetsizliklerine ve Şirket'ten çeşitli tazmin taleplerinde bulunmalarına neden olabilir. Böyle bir durum, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Ayrıca bilgi sistemlerinde yaşanabilecek sorunlar muhasebe sistemini de etkileyebilecek olup, mali verilerin işlenmesi ve raporlanmasındaki aksaklıklar ise firmanın mali verilerinin takip edilmesinde sorunlara yol açabilir.

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, verilerin güvenliğini sağlamak için çeşitli önlemler almaktadır. İnternet üzerinde yaşanabilecek çeşitli aksaklıklar, yavaşlamalar ve güvenlik ihlallerine karşı Şirket veri güvenliği önlemleri almakta, yasal düzenlemelerin ve sözleşmelerin gerektirdiği bilgi güvenliği kontrollerini yerine getirmektedir. Ancak, hassas verileri tehlikeye maruz bırakan bir güvenlik çöküşü, kesintisi veya ihlali yaşanması halinde, Şirket'in müşterileriyle, tedarikçileriyle ve tüketicilerle ilişkileri bozulabilir, sipariş süreçleri zarar görebilir ve genel olarak müşterilerin ve tedarikçilerin bilgilere ulaşmaları engellenebilir. Bu durum, Şirket'in iş hacmi kaybı yaşamasına neden olabilir.

5.1.16 Üst yönetim ve/veya kritik pozisyonlardaki çalışanların elde tutulamaması riski ile karşı karşıya kalınabilir.

Şirket'in başarısı, üst düzey ve kritik pozisyonlarda bulunan yöneticilerin sürekli ve devamlı çalışmasına da bağlıdır. Yöneticilerin ya da önemli pozisyonlarda bulunan çalışanların bir veya daha fazlasının yerine başkalarının istihdam edilmesi vakit alacak ve maliyete yol açabilecektir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin hedeflerine ulaşmasını geciktirebilir veya engelleyebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.17 Halka arz sonrasında, Şirket'in mevcuttaki hâkim ortaklarının Şirket üzerindeki kontrolü etkin olarak devam edecektir. Söz konusu pay sahiplerinin menfaatleri Şirket'in ya da diğer pay sahiplerinin menfaatleriyle örtüşmeyebilir.

Halka arz sonrasında, Şirket'in mevcuttaki hâkim ortağının Şirket sermayesinin %51 'inden fazlasını temsil etmesi dolayısıyla Şirket üzerindeki kontrolü devam edecektir. Bu kapsamda, Şirket'in mevcuttaki hâkim ortağı halka arz sonrasında da, Şirket'in faaliyetlerini ve operasyonlarını kontrol etmeye devam edecektir.

A grubu pay sahibi Şirket hâkim ortağı H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. çıkarları ile Şirket'in azınlık pay sahiplerinin çıkarları birbirinden farklı olabilir. Azınlık pay sahiplerinin çıkarına etkili olabilecek işlemlerin gecikmesi veya gerçekleşmemesi durumu yaşanabilir.

5.1.18 Şirket'in ve rakiplerinin faaliyetlerindeki artış ve yükselen rekabet ortamı, Şirketi veya sektörü Rekabet Kurumu takip konuları açısından riskli duruma düşürebilir.

Şirket'in pazar payını ve rakiplerinin pazar faaliyetlerini artırması ve Şirket'in bulunduğu sektörde oluşabilecek bazı durumlar rekabet hukukunu ihlal riski ortaya çıkarabilir. Rekabet Kurumu tarafından gelecekte şirket, rakipler ve sektör hakkında soruşturmalar başlatılabilir. Bu soruşturmalardan direk ya da dolaylı olarak Şirket ve faaliyetleri ve/veya faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

5.1.19 Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tescillenmiş bir Ar-Ge Merkezi'ne sahiptir ve bu kapsamda teşviklerden yararlanmaktadır. Şirket, bu tescil belgesinin kaybedilmesi durumunda olumsuz olarak etkilenebilir.

Şirket, Türkiye'de Ar-Ge'nin önemini anlamış, nitelikli personeller çalıştıran, son teknoloji alet ve ekipmanları temin eden bir Ar-Ge Merkezine sahiptir. Şirket, Ar-Ge Merkezi tescil belgesine sahip olması ve bu belgenin gerekliliklerini yapıyor olmasından kaynaklı çeşitli teşviklerden

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

faydalanmaktadır. Şirket, önümüzdeki yıllarda Ar-Ge çalışmalarında aynı ve hatta daha fazla çabayı gösterse bile aynı sonuçları elde edemeyebilir, Ar-Ge Merkezi teşvik şartları değişebilir ya da T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi teşviki sonlandırılabilir. Şirket, Ar-Ge Merkezi tescilini kaybetme ya da Ar-Ge Merkezi belgesi teşvik şartlarından faydalanamama/daha düşük oranda faydalanma gibi durumlarda kalabilir. Bu durum şirket faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

5.2.1 Yerel ve küresel ekonomik koşullar, Şirket'in bulunduğu sektörü, Şirket'in faaliyetlerini ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği yapı kimyasalları, boya sıva, su yalıtımı ve ısı yalıtımı gibi iş alanları temel ihtiyaç niteliğinde olmadığı için yerel ve küresel ekonominin olumsuzluklardan ilk etkilenen iş alanları arasındadır. Şirket'in ekonomik performansı, yerel ve küresel ekonomik koşullar ve bunların tüketici harcamaları üzerindeki etkilerine bağlıdır. Tüketici harcamalarını etkileyebilecek faktörler arasında yüksek işsizlik oranları, yüksek tüketici borç seviyeleri, faiz oranlarındaki dalgalanmalar ile kredi kullandırım imkânlarındaki değişiklikler ve yüksek enflasyon bulunmaktadır. Tüketicilerin, Şirket'in ürünleri de dâhil olmak üzere temel ihtiyaç niteliğinde olmayan kalemleri satın alma eğilimi, harcanabilir gelirin olumsuz yönde etkilendiği ya da ekonomik belirsizlik yaşanan dönemlerde alım gücünün ve tüketicinin ekonomiye güveninin azalması nedeniyle genel olarak azalmaktadır.

Şirket ürünlerinin satışını gerçekleştirdiği bir bölgede yaşanan olumsuz ekonomik değişiklikler tüketici güvenini azaltarak, Şirket'i olumsuz şekilde etkileyebilir ve faaliyetler ile mali durumu üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Şirket'in satışlarının yüzde 71'i Türkiye pazarında gerçekleşmektedir ve Türkiye ekonomisinin performansındaki düşüşler tüketici talebini düşürebilir ve Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Türkiye'nin büyüme dinamikleri yerel talebe bağlı olmakla beraber Türkiye ile Avrupa arasındaki ticarete de bağımlıdır. Avrupa Birliği ülkeleri gibi Türkiye'nin önemli ticaret ortaklarının ekonomik büyümesinde yaşanacak düşüşler Türkiye'nin ticaret dengesini ve Türkiye'nin ekonomik büyümesini de olumsuz etkileyebilir. Türkiye, dünyanın çeşitli bölgelerine ihracat yapmaktadır. Bu bölgelerde yaşanan politik karışıklıklar, ticaret savaşları, emtia fiyatlarındaki oynaklıklar, savaşlar ve pandemi yüzünden azalan turist sayısı bu ekonomilere olan ihracat talebinin azalmasına, benzer şekilde Türkiye'nin ithalatının ve ekonomik büyümesinin olumsuz etkilenmesine sebep olabilir. Bu durumlar Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Dünya genelinde çoğu ekonomi, COVID-19 salgınıyla tetiklenen küresel ekonomik krizle başlayan ekonomik gerilemeden ciddi bir biçimde etkilenmektedir ve salgının ekonomi üzerindeki etkisi devam etmektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ve Şirket'in faaliyetini

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

esaslı anlamda etkileyen küresel ekonomik daralmanın etkilerinin ne kadar devam edeceği, yerel ve global ölçekte alınan önlemlere rağmen, belirsizliğini korumaktadır.

Türkiye gelişmekte olan bir ekonomi olarak salgından ve salgının tetiklediği küresel ekonomik krizden etkilenmiştir. Eğer benzer küresel ekonomik zorluklar devam ederse Türkiye ekonomisi olumsuz yönde etkilenebilir ve Şirket faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde olumsuz sonuçları olabilir.

5.2.2 Şirket'in içinde olduğu sektörel rekabet ortamı, Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

Yapı kimyasalları sektörü irili ufaklı uluslararası ve yerli firmaların yoğun rekabetinin olduğu bir sektördür. Şirket, bir yandan finansal kaynakları daha geniş olan büyük uluslararası rakiplerle, bir yandan da daha lokal pazar, ürün veya sektör konumlamasıyla faaliyet gösteren daha küçük ve uzmanlaşmış yerli şirketlerle rekabet etmektedir. Tüketicilerin tercihlerinin rakiplerin ürünleri lehinde değişmesi halinde Şirket'in satışları düşebilir veya pazar payı azalabilir.

Şirket'in geçmiş yıllardaki başarısının önemli kaynaklarından biri Şirket'in seramik yapıştırma harçlarındaki başarısıdır. Bu alanda rekabetin artması nedeniyle Şirket'in pazar payı ve kâr marjı olumsuz yönde etkilenebilir, Şirket artan rekabet ile karşı karşıya kalabilir.

Şirket, pazar payını kaybetmeyeceğini veya gelecekte rakiplerinin faaliyetleri karşılığında fiyatlarını düşürmeye zorlanmayacağını ve dolayısıyla brüt marjlannın düşmeyeceğini garanti etmemektedir. Şirket, rekabet etmeye devam edebilmek için, gelecekte müşterilerine daha çok vadeli alım imkânı sağlamak veya ödeme sürelerini uzatmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket'in ihtiyaç duyduğu net işletme sermayesini, Şirket'in finansman maliyetlerini ve şüpheli alacak miktarını artırabilir. Şirket'in rekabet ortamındaki pozisyonunu koruyamaması ve iyileştirememesi, Şirket'in faaliyetlerini beklentilerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Aynca, rekabet nedeniyle Şirket'in brüt marjlarının ve dolayısıyla genel kârlılığının olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

5.3. <u>İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:</u>

5.3.1 Halka Arz Edilecek Paylar, fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir.

Halka arzın gerçekleşmesinin ardından Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin pazarın likiditesi Halka Arz Edilecek Payları elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilecek Payları satın alma ve satma hacmine, işlem sıklığına ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin aktif bir işlem pazarı oluşmayabilir veya bu pazar sürdürülebilir olmayabilir. Bu durumda yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanları olumsuz yönde etkilenebilir. Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin pazarda likiditenin düşük olması, Halka Arz Edilecek Payları elinde bulunduranların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini artırabilir.

Halka Arz Edilecek Paylar'ın fiyatı, zaman zaman önemli boyutta dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar, Şirket'in mali performansıyla ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle de ilgili olmayabilir. Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş, paylara yönelik vergisel değişiklikler, ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler, Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin işlem pazarı ile Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın halka arz edileceği pazarda ikincil piyasada işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca, Şirket'in faaliyet sonuçları ya da mali performansı, bu bölümde değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka Arz Edilecek Paylar'ın fiyatı Şirket'in ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelebilecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine ve diğer etkenler ile bu bölümde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem göreceği fiyatın düşmesine yol açabilir ve yatırımcılar halka arz kapsamında aldıkları Halka Arz Edilecek Payları halka arz fiyatından veya onun üzerinde bir fiyatla satma, hatta genel olarak satma imkânını bulamayabilirler. Sonuç olarak, halka arz kapsamında Halka Arz Edilecek Paylar'ı satın alan yatırımcılar Halka Arz Edilecek Paylar'a yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

5.3.2 Halka Arz Edilecek Paylar'ın ileride büyük miktarlarda satılması, bedelli sermaye artırımı yapılması ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir.

İhraççı ve İhraççı'nın tüm ortakları, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 gün boyunca bedelli sermaye artırımı yapmayacağını, maliki olabileceği Şirket paylarını satmayacağını, devretmeyeceğini, rehnetmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair suretle tasarrufta bulunmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurtdışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ve/veya yönetim kontrolüne sahip olduğu herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından bu sınırlamalara uyulmasını sağlayacağını borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payların bu sınırlamalara tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ayrıca Halka Arz Eden Pay Sahibi ve İhraççı'nın diğer tüm ortakları, Pay Tebliğinin 8 inci maddesinin birinci ve üçüncü fıkraları uyarınca sahibi oldukları Şirket paylarını, Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren bir yıl boyunca halka arz fiyatının altında bir fiyattan borsada satmayacaklarını, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını taahhüt etmiştir.

Bu sürelerin sona ermesinden sonra, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi, halka arz etmeyen pay sahipleri ya da başkaları tarafından gerçekleştirilecek bu gibi satışlar veya bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı Halka Arz Edilecek Payların işlem gördüğü fiyat ile ileride Şirket'in sermaye artırımı yoluyla sermaye toplama imkânını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.3.3 Şirket, pay sahiplerine kar payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir.

Halka açık şirketler, ilgili mevzuat ve Kurul düzenlemeleri uyarınca hazırlanan esas sözleşmeleri ve benimsenen kâr dağıtım politikaları doğrultusunda kâr payı dağıtmaktadır. Halka açık şirketler, kendi takdirlerinde olmak üzere, nakden ve/veya bedelsiz paylar şeklinde kâr payı dağıtabilecekleri gibi, kârı şirket bünyesinde tutmaya da karar verebilirler. Mevcut olması halinde, gelecekteki kârın fiilen ödenmesi ile bu ödemenin şekli ve de bunların tutarları, yeterli kâr elde edilmemesi, dağıtılabilir kâr ve yedek akçelerin miktarı, net işletme sermayesi gereksinimleri, sermaye harcamaları ve yatırım planları, hasılat, kârlılık seviyesi, borç-özsermaye oranı, pay sahiplerinin kâr payı hedef ve beklentileri ile yönetim kurulunun farklı zamanlarda kendi takdiri doğrultusunda ilgili addedeceği diğer faktörler de dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın birtakım etkenlere bağlı olacaktır.

Şirket, önemli ölçüde kâr elde etse bile, yönetim kurulunun söz konusu kârın özkaynakların güçlendirilmesi, yeniden yatırım ya da şirket satın alımları vasıtasıyla pay sahiplerine daha yüksek bir değer yaratacağını düşünmesi gibi başka amaçlarla kullanılması durumunda karın kullanımına ilişkin genel kurula sunacağı öneri kâr payı ödenmemesi yönünde olabilir. Sonuç olarak, Şirket'in gelecekteki kâr payı ödemeleri değişkenlik arz edebilir ve kısıtlı olabilir.

5.3.4 Şirket'in hâkim ortaklık yapısında meydana gelebilecek gelişmeler Şirket'i olumsuz yönde etkileyebilir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in yönetimi sermayenin %93.8'i H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'ye aittir. H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'nin sahip olduğu payları gelecekte üçüncü kişilere satması halinde Şirket'in yeni hâkim ortağı Şirket'in idaresi konusunda H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. ile aynı başarıyı gösteremeyebilir veya menfaatleri Şirket'in ya da diğer pay sahiplerinin menfaatleriyle örtüşmeyebilir.

5.3.5 İhraççı'nın finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççı'nın paylarının fiyatı düşebilir.

Şirket geçmiş yıllarda gösterdiği finansal performansı sürdüremeyebilir. Şirket'in finansal performansının piyasa beklentilerinin altında olması Şirket'in paylarının fiyatının düşmesine sebep olabilir. Şirket paylarındaki yaşanabilecek yüksek hacimli satışlar nedeniyle pay fiyatında yaşanan düşüşler pay sahiplerinin zarar görmesine neden olabilir. Ayrıca Şirket'in

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

performansından bağımsız olarak, sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda, İhraççı'nın pay fiyatının da olumsuz yönde etkilenmesi söz konusu olabilir ve bu durum Şirket pay sahiplerinin zarar görmesine neden olabilir.

5.4 Finansal Riskler:

5.4.1 Şirket faiz oranı riskine maruz kalabilir.

Operasyonel faaliyetlerde yaşanabilecek aksamalar sonucunda Şirket'in nakit akışı, ödeme kabiliyeti ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Olumsuz etkilenmeler sonucunda Şirket fon kaynağını finansal kuruluşlardan karşılayabilir ve piyasadaki dalgalanmaların sonucunda değişken faiz oranları ile karşılaşma riski doğabilir.

5.4.2 Şirket döviz kuru riskine maruz kalabilir.

Türk Lirası ile diğer yabancı para birimleri arasındaki döviz kuru dalgalanmaları Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket gelirlerinin ve giderlerinin bir kısmı ABD Doları ve Euro bazındadır. Faaliyet giderlerinin büyük bir kısmı ise Türk Lirası bazındadır. Şirket ithal ettiği ürünleri yabancı para birimi ile satın almaktadır. Yerel tedarikçilerden satın alınan ürünler Türk Lirası cinsinden olsa da maliyetler döviz kuru dalgalanmalarına bağlı olarak artabilmektedir. Öte yandan Şirket'in diğer yabancı para birimleri üzerinden gerçekleşen gelir ve giderleri de bulunmaktadır (ihracat gelirleri, yurtdışı bağlı ortaklıkların operasyonel giderleri, ithal olarak temin edilen demirbaşlar vb.). Bunun bir sonucu olarak Şirket, Türk Lirası ile söz konusu yabancı para birimleri arasındaki dalgalanmalara maruz kalmaktadır. Türk Lirasının ABD doları ve Euro karşısında aniden değer kaybetmesi, Şirket'in ürünlerinin fiyatının Türk Lirası olarak hesaplandığında daha pahalı olmasına yol açabilmekte olup, talep seviyesini etkileyebilir veya maliyetlerini artırabilir. Şirket, dövize endeksli satın alımların ve siparişlerini bütçe planları çerçevesinde yıllık düzeyde ileri tarihli döviz alım sözleşmeleri (hedging) ile yönetmekte olsa da, Şirket'in riskin giderilmesine yönelik stratejileri etkili veya yeterli olmayabilir. Benzer şekilde, Şirket'in üçüncü kişilere karşı olan borçlarının para birimlerini, varlıklarının para birimleriyle dengelemeye çalışsa da, bunu yaparken her zaman başarılı olamayabilir.

5.4.3 Şirket'in ticari alacaklarının tahsilinde sorunlar yaşanabilir. Şirket'in aldığı teminatlar alacaklarını karşılamakta yetersiz kalabilir. Şirket likidite problemleri yaşayabilir.

Şirket'in müşterilerinin bazılarının borçlarını ödeyemez duruma düşmesi halinde alacakların bir kısmının tahsil edilememesi ya da geç tahsil edilmesi gibi durumlar meydana gelebilir ve bu durumlar da Şirket'in nakit akışında ve kârlılığında olumsuz etkiye sebep olabilir.

Şirket'in müşterilerinden aldığı teminatların yetersiz gelmesi, nakde dönüştürülmesinde yaşanabilecek gecikmeler veya teminatların herhangi bir sebeple geçersiz olması veya paraya

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

çevrilememesi durumlarında Şirket mali açıdan olumsuz yönde etkilenebilir, kârlılığı düşebilir ve likidite sorunları yaşayabilir.

Şirket ayrıca kendi içinde ve holding bazında risk komitesi organizasyonuna sahiptir. Müşterilere mevcut teminatlar dışında yapılacak sevkiyatlar için; finansal segmentasyon prosedürleri kapsamında her ay periyodik olarak belirlenen teminatsız kredi limitleri ile satış yapılabilmektedir. Bu kredilendirme sistematiği Şirket'in mali yapısı ve nakit akımı için risk oluşturabilir.

Şirket'in tahsilat araçlarından; doğrudan borçlandırma sistemi, sanal ve fiziki pos sözleşmelerinde finans kurumlarının, bankaların tek taraflı olarak değişikliğe gidebilme iptal, taksit sayısındaki değişim opsiyonlarının bulunması Şirket'in mali yapısını, nakit akışını ve tahsilatlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket yurtdışı satışlarının %50'den fazlasını siyasi belirsizliğin yaşandığı Ortadoğu bölgesine yapmaktadır ve bu bölge risklerinin %50'sinden fazlasının da teminatsız durumda olması şirketin satışları ve tahsilatları açısından risk içermektedir.

Eximbank alacak sigortası kapsamı dışındaki yurtdışı müşteriler ile bayilik kapsamında yapılan ticari ilişkiler neticesinde oluşabilecek herhangi bir anlaşmazlık veya tahsilat alınmaması sorunları, ülke farklılığının hukuki süreç zorlukları Şirket'in nakit akış ve mali yapısını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.4.4 Şirket net işletme sermayesini etkin bir biçimde yönetemeyebilir, net işletme sermayesi ve/veya büyüme fırsatları için gerekli finansmanı elverişli koşullarda elde edemeyebilir.

Şirket net işletme sermayesinin etkin yönetimi için stok devir hızı, vadeli satışlarının tahsilat süreleri ve tedarikçilerine yapacağı ödemelerinin vadelerini yakından takip etmektedir. Şirket'in net işletme sermayesi gereksinimi; pazar koşulları, faaliyet performansı ve/veya kendi kontrolünde olmayan diğer etkenlerle değişiklik gösterebilir. Şirket net işletme sermayesi için ihtiyaç duyduğu finansmanı özsermaye, banka kredisi yoluyla temin etmektedir. Şirket gelecekte faaliyetlerinden yeterli miktarda nakit akışı elde edemeyebilir kredi ve/veya sermaye piyasaları gibi alternatif kanallardan finansman temininde zorluk yaşayabilir ya da yüksek finansman maliyetlerine katlanmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket'in kârlılığında daralmaya ve mali yapısında olumsuzluklara neden olabilir.

Şirket'in kendi organik büyümesi ve/veya karşısına çıkabilecek satın alma ve yatırım fırsatları için ortaya çıkabilecek finansman ihtiyaçlarına ilişkin olarak Türkiye ve dünyadaki siyasi veya ekonomik koşulların olumsuz yönde değişmesi durumunda, finansman maliyetleri artabilir ya da Şirket hiçbir şekilde finansman elde edemeyebilir. Sözleşme kapsamındakiler de dahil olmak üzere, Şirket'in borçlarını ifa edememesi, beklentilerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5.4.5 Şirketin son yıllarda net satışlar ve kârlılıkta gösterdiği performans sonraki yıllarda devam etmeyebilir.

Şirket, net satışları ve kârlılıkta son yıllarda iyi performans göstermiştir. Şirket'in kaydetmiş olduğu bu büyüme ve kârlılık, gelecekte de büyüyeceğinin ve kârlı olacağının göstergesi değildir. Şirket, söz konusu büyümesini ve kârlılığını aynı oranlarda sürdürebileceğini de garanti etmemektedir.

5.5 Mevzuat Riskleri

5.5.1 Şirket, vergi mevzuatındaki ve uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar, vergi denetimleri veya vergi cezalarından olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in gerek Türkiye'de, gerekse yurt dışında faaliyet gösterdiği ülkelerdeki fiili vergi oranları, vergi mevzuatındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilmektedir.

Başta kurumlar vergisi ve bunun yurt dışındaki muadili vergiler olmak üzere tüm vergiler için, Şirket'in ödemekle yükümlü olduğu çeşitli vergilerin oranlarının artmayacağı ve yeni vergilerin kamu tarafından konulması konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Şirket'in herhangi bir mali yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki mali yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket, aynı zamanda kendisini ek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek olan vergi denetimlerine tabi tutulabilir veya vergi cezalarıyla karşılaşabilir. Dolayısıyla vergi daireleri tarafından yapılan denetimler ve sonucunda ortaya çıkabilecek cezalar Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

5.5.2 Şirket, çalıştığı firmaların vergisel olumsuzluklarından doğrudan veya dolaylı şekilde olumsuz olarak etkilenebilir.

Şirket, ihracat işlemleri sebebiyle KDV iadesi almaktadır. İlgili süreç Maliye nezdinde kontrol edilirken aynı zamanda alt firmalar (tüm tedarikçiler) vedop listesinden taranmaktadır. Şirket' in bu listede yer alan bir firma ile çalışması söz konusu ise ilgili dönem KDV tutarı ve gecikme cezalarının Şirket tarafından ödenmesi müeyyidesi ile karşılaşma riski bulunmaktadır. Bu durum Şirket'in finansal sonuçlarında olumsuz etki ile sonuçlanabilir.

5.5.3 Çevre Kanunu ve İş Güvenliği Kanunu kapsamında mevzuatlara uyulmaması kaynaklı risklere maruz kalınabilinir.

6331 sayılı "İş Sağlığı ve İş Güvenliği Kanunu" ve 2872 sayılı "Çevre Kanunu" kapsamında şirket mevzuatlarda belirlenen yükümlülüklerin yerine getirilmesi ile yükümlüdür. Mevzuata

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

aykırı davranılması halinde; şirket ve yöneticileri için hukuki ve cezai sorumluluklar doğabilir. Böyle bir durumda faaliyetler olumsuz yönde etkilenebilir.

Çevre ve iş güvenliği mevzuatına aykırı olarak çevre ve insan sağlığı yönünden tehlike yaratan uygunsuz durumların bulunması halinde, söz konusu uygunsuzlukların giderilmesi için Şirket'e süre verilmemesi veya verilen sürenin bitiminde uygunsuzluğun giderilmemesi, çevre izin belgesinin iptal edilmesine ve ihraççı'nın faaliyetlerinin, kısmen veya tamamen, süreli veya süresiz durdurulmasına neden olabilir.

Şirket mevzuata uygun biçimde iş güvenliğine ilişkin tüm önlemleri almış olsa dahi çalışanlarının iş yerinde geçirebileceği iş kazalarından kusur aranmaksızın sorumludur. Ayrıca söz konusu mevzuat, kanun ve yönetmeliklerde gelecekte yapılabilecek değişikliklerin zamanlaması ve içeriği Şirket'in kontrolü dışında olup, olası değişiklikler İhraççı'nın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.5.4 Şirket, yatırım teşvik belgeleri kapsamında yaptığı yatırımlar için gelecekte Yatırım Teşvik mevzuatında yapılacak değişikliklerden olumsuz etkilenebilir.

Şirket, önceki yıllarda yaptığı ve hali hazırda yapmaya devam ettiği fabrika yatırımları sebebiyle yatırım teşvik belgesi kapsamında işlemlerine devam etmektedir. Bu kapsamda almış olduğu Katma Değer Vergisi istisnası, İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması ve diğer vergisel teşvikler mevcuttur. Bu durum bundan sonraki yatırımlarda da teşvik belgesi kapsamında işlem yapılacağı ve vergisel teşvikler oluşacağı şeklinde bir gösterge niteliğinde değildir. Yatırım teşvik mevzuatında yapılacak değişiklikler vergisel avantajların değişmesine ve/veya kullanılamayacak hale gelmesine sebep olabilir. Bu durum vergisel avantajı ortadan kaldıracağı gibi Şirket' in finansal plan ve sonuçlarına olumsuz etki edebilir.

5.5.5 Şirket sahip olduğu maden ruhsatları ve madencilik faaliyetleri sebepli çeşitli risklere maruz kalabilir.

Şirket'in Mersin İlinde Kuvars Kum Sahası ve Isparta ili Kalker Sahasında sahip olduğu kalker ve kuvars madenlerine ilişkin maden ruhsatları ve madencilik faaliyetleri sebepli madenciliğin belirsizlik içeren doğasından kaynaklanan risklerden etkilenebilir. Şirket madencilik yapabilmek için arama, geliştirme ve üretim aşamalarında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'ndan Arama Ruhsatı, İşletme Ruhsatı ve İzni, Çevre İzin ve Lisanları, Çevresel Etki Değerlendirme Raporu hazırlanması, işyeri açma ve çalıştırma ruhsatı, gibi birçok izin ve lisans almaktadır. Bu izinlerin ve lisansların alınmasında gecikme veya başarısızlık yaşanması durumunda şirket faaliyetlerinde aksamalar veya durmalar yaşanabilir.

Şirket madencilik operasyonlarını çevresel etkilerine dikkat ederek yürütmektedir. Şirket bu faaliyetlerinde başarılı sonuçları alamayabilir. Şirket bu durumda maddi tazminatlar ve/veya cezalara maruz kalabilir, faaliyetlerinde kısıtlama veya durmalar olabilir.

Şirket arama ve üretim gibi madencilik faaliyetleri sebepli çeşitli hukuki davalarla karşı karşıya kalabilir. Bu davalar, arama ve üretim lisanslarının iptaline veya yürütmesinin durdurulmasına yönelik olabilir. Şirket, bu davalar sonucu arama veya üretim lisanslarının iptal edilmesi veya kısıtlanması gibi sonuçlarla karşılaşabilir. Şirket bu durumlardan olumsuz etkilenebilir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

Şirket bazı maden sahalarında üçüncü kişi madencilik şirketleri ile çalışmaktadır. Bu durum, ilgili şirketlerin faaliyetlerine son vermesi, faaliyetleri beklenen ölçüde yerine getirememesi, Şirket'le ticari ilişkinin korunamaması veya mevcut sözleşmelerin yenilenememesi durumunda mevcut ihtiyaçları ikame edebilecek nitelikte madencilik şirketleri bulunamayabilir veya bulunsa bile uygun zaman ve koşullar çerçevesinde madencilik hizmetleri bir süre aksayabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

5.5.6 Şirket tanıtım ve faaliyetleri iş hukuku, alacaklar, fikri mülkiyetler ve KVKK gibi konularda ceza ve dava riski ile karşılaşabilir.

Şirket'in olağan faaliyetleri içerisinde şirkete karşı başta iş davaları, alacak davaları ve fikri mülkiyete ilişkin davalar ile Kişisel Verileri Koruma Kurumu gibi çeşitli idareler tarafından uygulanabilecek idari yaptırım ve cezalar olmak üzere çeşitli yasal işlemler başlatılabilir. Bu davaların veya idari işlemlere karşı yapılan itirazların şirket lehine sonuçlanacağının bir garantisi yoktur. Şirket tarafından yasal işlemlere ve davalara ilişkin ayrılan karşılıklar yeterli olamayabilir. Bu durumlarda Şirket'in imajı, faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilir.

5.6. Diğer riskler:

5.6.1 Depremler, diğer doğal afetler ve başkaca olağanüstü durumlar Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre, tesislerine ve faaliyetlerine zarar verebilir ve genel anlamda Türkiye ekonomisini zarara uğratabilir.

Şirket; kasırga, deprem, şiddetli fırtına gibi doğal afetlere ve terörizm, ayaklanma, yangın, patlama, bulaşıcı salgın gibi olağanüstü durumlara maruz kalabilir. Bu ve benzeri durumlar şirketin faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu esaslı anlamda olumsuz etkileyebilir.

Türkiye yüksek riskli deprem kuşağında bulunmaktadır. Özellikle, Şirket merkezinin ve bulunduğu Marmara bölgesi depremlerden zarar görme riskinin en yüksek olduğu birinci derece deprem bölgesindedir. Şirketin önemli sayıda müşterisi, Türkiye nüfusunun önemli bir kısmı ve ekonomik kaynaklarının çoğunluğu birinci derece deprem bölgesinde bulunmaktadır.

Dünyaya yayılan COVID-19 pandemisi tüm dünya ekonomilerini ve tedarik zincirlerini çok ciddi bir biçimde olumsuz yönde etkilemiştir. Şirket'in tedarikçileri de pandemiden olumsuz yönde etkilenmiş, kapasite ve verim düşüşü yaşamışlardır ve bu durum şirketin bazı maliyetlerini de artırmıştır. Virüsün yeni dalgalar halinde yayılması, ekonomileri, tüketim talebini ve tedarik zincirlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Bu durumda Şirket'in faaliyetleri sekteye uğrayabilir, cirosu düşebilir, tahsil kabiliyeti ve karlılığı azalabilir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'dir. İşletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi	Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188-1 Avcılar/İstanbul, Türkiye
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü	İstanbul
Ticaret sicil numarası	124652

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

Şirket, İstanbul Ticaret Sicili'ne 06.11.1973 tarihinde tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

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

Hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye
Kayıtlı merkez adresi ve fiili yönetim merkezi adresi	Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188-1 Avcılar/İstanbul, Türkiye
İnternet adresi	www.kalekim.com
Telefon	0212-423-00-18
Faks	0212-423-33-56

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

1973 yılında Kale Grubu Şirketlerinin kurucusu İbrahim Bodur tarafından İstanbul'da kurulmuştur

Aşağıdaki tabloda, Şirket'in kuruluşundan itibaren gösterdiği gelişmenin önemli aşamaları yer almaktadır:

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

Tarih	Gelişme
1973	Şirket, İstanbul'da kuruldu.
1998	Isparta fabrikası kuruldu.
1998	ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi belgesi alındı.
1999	Silikonatex ürünü Yapı Kataloğu tarafından verilen sektörel bir ödül olan Özendirme Ödülü'ne layık görüldü.
2001	Mersin fabrikası kuruldu.
2001	Kalekim Usta Kulübü kuruldu.
2002	Kale Grubu'nun sıva ve boya sektöründeki kuruluşu Kaleterasit Sıva Sanayi Anonim Şirketi ile birleşme gerçekleşti. Bu birleşmeden sonra Kaleterasit markalı hazır renkli sıvalar ile iç ve dış cephe boya markası Kalecolor, Şirket ürün gamına katıldı.
2004	Dow Chemical, Mardav ve Kalekim işbirliği ile Mavi Kale - Blue' Safe Markası oluşturuldu.
2007	Yozgat fabrikası kuruldu.
2007	OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği belgesi alındı.
2007	ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi belgesi alındı.
2009	OOO Kalekim unvanlı şirket altında yurtdışındaki ilk fabrika Rusya'da kuruldu.
2010	Kalekim Ar-Ge çalışmaları genişletilerek Uygulamalı Araştırma Laboratuvarı kuruldu.
2010	ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi belgesi alındı.
2010	Ticaret Bakanlığı tarafından Turquality Destek Programı kapsamına alındı.
2012	Şirket, Betonart ürünü Raf Yapı Malzemesi Ödülü'ne layık görüldü.
2013	Erzurum ve Mardin fabrikaları kuruldu.
2013	Kurumsal Risk Yönetim Sistemi uygulamaya alındı.
2014	Kalekim Mersin Kimyevi Mad. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile tüm aktif pasifiyle devralınması suretiyle birleşilmiştir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

2014	Kalekim Müşteri Şikayetleri Yönetimi, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın düzenlediği 'Verimlilik Proje Ödülleri'nde 'Teşvik Ödülü'ne layık görüldü.
2014	Rusya fabrikada üretim faaliyeti sonlandırıldı
2016	Garantili Usta Sistemi Game Changers Etki Ödülü'ne layık görüldü.
2016	Artcrete ürünü Raf Yapı Malzemesi Ödülü'ne layık görüldü.
2016	Kenya'da Lisanslı üretim tesisi devreye alınarak üretime başlandı.
2016	Kalekim, Aon Hewitt tarafından yapılan Best Employers araştırmasında En İyi İş Yeri Ödülü'ne layık görüldü.
2017	Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından, Kalekim Ar-Ge Merkezi olarak tescillendi.
2018	Balıkesir fabrikası üretime başladı.
2018	Bi'Boya Marka dönüşümü gerçekleşti. biboya.com.tr e-ticaret sitesi hayata geçti
2018	Şirket, Aon Hewitt tarafından yapılan Best Employers araştırmasında ikinci kez En İyi İş Yeri Ödülü'ne layık görüldü.
2019	KALDER tarafından EFQM Türkiye Mükemmellik Ödülü verildi. Türkiye Mükemmellik Ödülü ile en iyi performans gösteren ve stratejiyi eyleme dönüştürerek üstün başarı gösteren kuruluşlardan biri olduğunu belgeledi.
2019	Şirket'in yurtdışındaki ikinci fabrikası Arnavutluk'ta kuruldu.
2019	Şirket, Düşük Karbon Kahramanı Ödülüne layık görüldü.
2019	Şirket, Kincentric tarafından yapılan Best Employers araştırmasında üçüncü kez En İyi İş Yeri Ödülü'ne layık görüldü.
2020	Altın Çekül Uluslararası Yapı Kataloğu Ödüllerinde "Bi'Boya Fresh Comfort" ürünü ile Fikir kategorisinde Tüzel Fikir Ödülü'ne ve Biboya.com.tr Lansman Kampanyası" ile Pazarlama kategorisinde En İyi Tanıtım Projesi Ödülü'ne layık görüldü
2020	ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi geçişi tamamlandı.
2020	TSE Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi alındı.
2020	Isparta, Yozgat, Mersin, Balıkesir, İstanbul, Mardin ve Erzurum fabrikaları Çevre Bakanlığı'nın Sıfır Atık Projesi kapsamında hayata geçirdiği uygulamalarıyla sorumlu üretim anlayışı neticesinde "Sıfır Atık Belgesi" alındı.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket, izahname yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki yatırımları kendi özkaynakları ile finanse etmiştir.

Şirket'in İzahname tarihi itibariyle operasyonlarını verimli şekilde sürdürebilmesi için yapılan ana yatırım kalemleri; Yozgat (Yerköy) şubesinde yaptığı kalker kırma ve eleme tesisi yatırımı, Balıkesir şube kurulumu (Boya üretimi, yapı kimyasalları ve derz dolgu üretim tesisi), İstanbul işletmesinde modernizasyon (yeni paketleme hattı ve ekipman) ve Balıkesir boya üretim tesisi tevsi ve modernizasyon yatırımları olarak sıralanmaktadır.

Yapılan Yatırımlar	Yıl	Yatırım Bedeli (TL)	Finansman Şekli
Yozgat (Yerköy) Şubesinde yaptığı kalker kırma ve eleme tesisi yatırımı	2018	2.005.902,00	Özkaynak
Balıkesir Şube Yeni Kurulum Yatırımı	2018	47.246.207,00	Özkaynak
İstanbul İşletmesinde Modernizasyon (Yeni paketleme hattı ve ekipmanları) yatırımları	2018	1.290.127,86	Özkaynak
Balıkesir Boya Üretim Tesisi Tevsi ve Modernizasyon Yatırımı	2020	6.011.620,04	Özkaynak
Toplam		56.553.856,90	

Şirket, aynı zamanda yurt dışında ortaklıklar yoluyla yeni yatırımlar yapmaktadır. Arnavutluk Tiran'da Kalekim Neon adıyla, bulunduğu bölgede Kuru Harçlar üretimi ve satışı yapmak üzere, %51 hissesi Şirket'e ait olan, %49 u ise DSG Ltd. isimli yerel ortakla birlikte, Şirket özkaynağı ile karşılanan bir üretim tesisi yatırımı yapılmıştır. Bu ortaklık için Kalekim Neon firmasına bu şirketin %51 hissesi karşılığı olan 107.100 Euro (746.556,87 TL) sermaye ödemesi yapılmıştır. Fabrika Ekim 2019 yılında üretime başlamış ve halihazırda faaliyetine devam etmektedir.

Aynı şekilde Cezayir'de, Sarl HA Building Industry adıyla bulunduğu bölgede Kuru Harçlar ve boya/sıva üretimi ve satışı yapmak üzere %50 hissesi Şirket'e ait olan, %50 hissesi yerel ortağa ait (Mr. Ouaffik Hadj Abderrahman %40, Mrs. Hamed Hassiba %10) bir şirket kurulmuştur. Toplam yatırım bedelinin 10.820.000 USD (***TL)olması planlanmaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

Şirket bu yatırım için 2020 yılında, 285.000 USD sermaye ödemesi yapmıştır. Şirket, 2021 yılında ise 800.000 USD sermaye ödemesi yapmayı planlamaktadır. Toplam yatırım tutarından kalan 6.024.000 USD'lik kısmı Cezayir'de kurulan şirketin üzerinden kredi kullanılarak, 3.711.000 USD'lik kısmı ise yerel ortak tarafından sermaye ve finansal borç ile tamamlanacaktır. Fabrika şu an inşaat aşamasında olup, tesis çevre duvarı tamamlanmış, yüzey harfiyat işleri yapılmıştır, bütün projeler yerel makamlara onaylatılmıştır, müteahhit ile sözleşme yapılma aşamasındadır. HA Building aldığı teşviğe istinaden banka kredisine başvurmuş banka kredisinin çıkması Cezayir'e uçuşların açılması ve müteahhit ile sözleşmenin imzalanmasından sonra süreç hızlanacaktır. Ortaklar sözleşmesi uyarınca, yatırım teşvik belgesinin 5 yıllık süresi içinde yatırımın tamamlanmasını takiben üretime başlayacaktır. Teşviğin kapanmasını takiben şirket limited şirketten anonim şirkete dönüşecektir.

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

Şirket'in faaliyetleri temel olarak üretim, satış, pazarlama ve Ar-Ge faaliyetlerinden oluşmaktadır. Şirket'in faaliyetlerinden yarattığı kaynaklar ile yatırımlar finanse edilmektedir. Şirket, 2021 yılında yurtiçinde kapasite artışı, modernizasyon, dijitalleşme, renk bankası gibi konularda detayı aşağıda belirtilen 49.502.026 TL yatırım yapmayı planlamaktadır.

Bu yatırımlar, Balıkesir Boya/Sıva Tevsi ve Modernizasyon yatırımı 7.946.736 TL, Mardin "Beyaz Yapıştırıcı Yeni Üretim Hattı" yatırımı 12.072.868 TL, Dijital Dönüşüm kapsamında yapılacak Bilgi İşlem yatırımları 7.407.243 TL, Balıkesir Boya fabrikasında üretilen baz boyaların bayilerde renklendirilmesi için kullanılacak bayilere verilmek üzere alınan Renk Bankası makineleri yatırımı 9.437.214 TL, Çeşitli işletmelerde yenileme ve iyileştirme yatırımları 8.144.355 TL ve diğer (AR-GE, IK, İdame, Yasal zorunluluk) yatırımlar 4.493.610 TL tutarlarından oluşmaktadır. Bu yatırımların tamamı özkaynaklar ile finanse edilecektir.

Yapılmakta Olan Ve Yapılacak Yeni Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Yapılan Yatırım	Yılı	Ödenen Değeri (TL)	Yatırım Bedeli (TL)	Finans-man Şekli	Niteliği	Tamamlanma Durumu	Konumu
Üretim Otomasyon İzleme Sisteminin Yenilenmesi	2020	549.210,0	867.829,5	Özkay-nak	Üretim Süreçlerini İyileştirme Çalışması	%50'si tamamlandı. 2021 yılı ilk yarısında faaliyete geçecektir.	Balıkesir
Üretim İzleme Sistemi ve Nesnelerin İnterneti (IOT)	2021	-	1.708.173,0	Özkay-nak	Üretim Süreçlerini İyileştirme Çalışması	Tekliflendirme ve Satın Alma Aşamasında	Balıkesir

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

Sisteminin Kurulması							
Mardin Beyaz Yapıştırıcı Hattının Kurulması	2021	-	12.072.868,0	Özkaynak	Üretim Kapasitesini Arttırmak	Teklifleme ve Satın Alma Aşamasında	Mardin
İstanbul İşletme Paketleme Makinesinin Revizyonu	2021	-	1.488.000,0	Özkaynak	Üretim Kapasitesini Arttırmak	Teklifleme ve Satın Alma Aşamasında	İstanbul
Renk Bankaları* (114 Adet)	2021	-	8.112.214,0	Özkaynak	Üretim Süreçlerini İyileştirme Çalışması	Teklifleme ve Satın Alma Aşamasında	İstanbul

* Renk Bankaları: Renksiz boyaların bayilerde renklendirilmesi için kullanılan ekipmanlardır.

Cezayir'de, kuru harç ve boya üretimi için yerel ortakla birlikte %50 hissesinin Şirket'e ait olduğu Sarl HA Building Industry şirketi kurulmuştur. Cezayir'e yapılacak toplam yatırım bedelinin 10.820.000 USD olması planlanmaktadır. Şirket bu yatırım için 2020 yılında, 285.000 USD sermaye ödemesi yapmıştır. Şirket, 2021 yılında ise 800.000 USD sermaye ödemesi yapmayı planlamaktadır. Toplam yatırım tutarından kalan 6.024.000 USD'lik kısmı Cezayir'de kurulan şirketin üzerinden kredi kullanılarak, 3.711.000 USD'lik kısmı ise yerel ortak tarafından sermaye ve finansal borç ile tamamlanacaktır. Fabrika şu an inşaat aşamasında olup, 2023 yılında üretime başlaması planlanmaktadır.

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

Şirket 17.06.2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararı ile Cezayir'de Sarl Ha Building firmasına %50 ortak olmuştur. Sarl Ha Building firmasının mevcut durumda faaliyeti bulunmayıp, yapı kimyasalları ve boya üretimi yapmak üzere teşvik belgesi bulunmaktadır. Bu teşvik belgesiyle firmaya üretim tesisi yapmak üzere tahsis edilmiş 83.109 m^2 arazi üzerine, yine teşvikli banka kredisiyle fabrika inşaatı yapılacaktır. Sarl Ha Building'in 2023 yılında üretim ve satış faaliyetine geçmesi planlanmaktadır.

Şirket, yurtiçi yeni yatırımlarda potansiyel fırsatları analiz edebilmek amacıyla portföy analizleri yapmıştır. Bu aşamada sadece ön değerlendirmeler yapılmış olup, anılan iş alanlarına yönelik yatırım fırsatları için doğru stratejiyi oluşturmak adına incelemeler devam etmektedir; ancak herhangi bir sözleşme ya da alınmış bağlayıcı karar bulunmamaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket halka arz gelirinin % 25 - %35'lik kısmıyla Orta Avrupa, Güney Asya ve Orta Doğu'da yerel üretim tesisleri kurmak suretiyle yurtdışı büyümesini desteklemeyi planlamaktadır. Şirket, yurtdışı yeni yatırım fırsatlarına yönelik olarak, Orta Avrupa ve çevresindeki fırsatların değerlendirilmesi amacıyla, Romanya'da ön çalışma niteliğinde pazar araştırmaları ve bazı görüşmeler gerçekleştirmiş olup, henüz bu girişime ilişkin Yönetim Kurulu kararına bağlanmış husus bulunmamaktadır. Dolayısıyla herhangi bir sözleşme ve protokol mevcut değildir. İlgili coğrafyada hangi satış modelinin uygulanacağına yönelik analizler devam etmektedir.

Güney Asya'daki yapılacak yatırımlara ilişkin olarak Pakistan'da 11 Showroom'u olan KaleSeramik bayisi ile birlikte bir yatırım potansiyeli çalışılmaktadır. Ülke ve bölge potansiyeline yönelik önfizibilite çalışmaları başlamış olup, devam etmektedir. Mevcut durum itibarıyla kesinleşen herhangi bir yatırım bulunmamaktadır.

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

İhraççı yaptığı yeni, tevsi ve modernizasyon yatırımlarında devlet teşviklerinden faydalanmakta, faydalandığı teşvik kalemleri, yatırım tutarları ve yatırım katkı oranları (YKO) yatırımın yapıldığı bölgedeki yatırımın oranlarına göre değişiklik göstermektedir;

- Yozgat (Yerköy) komple yeni yatırımında, %90 Vergi İndirimi %50 Yatırım Katkı Oranından faydalanılmıştır. Toplam Yatırım Tutarı: 2.005.902,00 TL
- İstanbul Şube Modernizasyon yatırımında, KDV istinasından ve Gümrük Vergi Muafiyetinden faydalanılmıştır. Toplam Yatırım Tutarı: 1.290.127,86 TL
- Balıkesir Şube komple yeni yatırımında, %70 Vergi indirimi %30 Yatırım Katkı Oranından faydalanılmıştır. Toplam Yatırım Tutarı: 47.246.207,00 TL
- Balıkesir Şube tevsi ve modernizasyon yatırımında, %70 Vergi indirimi %30 Yatırım Katkı Oranından faydalanılmıştır. Toplam Yatırım Tutarı: 6.011.620,04 TL
- Mardin Şube tevsi ve modernizasyon yatırımında, %95 Vergi indirimi %55 Yatırım Katkı Oranından faydalanılması planlanmaktadır.

Şirket'in ortak olduğu Sarl HA BUILDING, Cezayir Yatırımlarının Geliştirilmesi Ajansı (ANDI)'ndan teşvik desteği almıştır. Cezayir'de yapılacak bu yatırımında teşvik detayları şu şekildedir;

- Cezayir devleti 3 yıl boyunca (100 kişiyi aşan yatırımlarda 5 yıl), satış cirosundan alınan %2 TAP (Profesyonel Faaliyet Vergisi) vergisini ve kârdan alınan %23 gelir vergisini tahsil etmeyecektir.
- 5 yıl boyunca çalışanların maaşının %35'i olan sosyal güvenlik primi, %14,5'e indirilecektir.
- Yatırım tutarının %70'inin faizinin yarısı (Dinar bazında %6 olan faizin %3'e inmesi sonucunu doğuracak şekilde) devlet tarafından karşılanacaktır. Ayrıca, kredi geri ödemesi işletme faaliyete geçtikten sonra başlayacak ve bunun dışında Cezayir İşsizlik Fonu (ANEM) daha önce hiç çalışmamış olan işçilerin 3 yıl boyunca maaşının yarısını, daha önce çalışmışların ise %25'ini ödeyecektir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

- Cezayir hükümeti, Sarl HA BUILDING'i yatırım süresince ödenmesi gereken harçlardan da muaf tutacaktır.

Şirket sahip olduğu Yatırım Teşvik Belgeleri sebebiyle indirimli kurumlar vergisi teşviğinden 2018-2020 yılları için; 21.817.177 TL tutarında yararlanmıştır.

Şirket, 2012 yılından beri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın desteklediği markalaşma programı olan Turquality kapsamındadır. Turquality; uluslararası markalaşma potansiyeli olan firmaların, bütün süreçlerini kapsayacak şekilde yönetsel bilgi birikimi, kurumsallaşma ve gelişimlerini sağlayarak uluslararası pazarlarda kendi markalarıyla küresel bir oyuncu olabilmeleri ve söz konusu markalar aracılığıyla olumlu Türk malı imajını oluşturabilmeleri için kurulmuş bir marka destek programıdır. Programın her bir hedef ülke kapsam süresi 5 yıldır. Şirket hedef olarak belirlenen ülkeler için Ticaret Bakanlığına hedef ülke başvurusu yapmakta, onaylanan hedef ülkeler için yapılan pazarlama harcamalarında teşvik almaktadır. Bu harcamalar arasında fuar, teşhir, depo kirası, ilan, reklam, promosyon, marka tescil, dava giderleri gibi pazarlama harcamaları yer almaktadır. Destekten faydalanma kapsamı 2006/4 sayılı "Türk Ürünlerinin Yurtdışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve TURQUALITY®'nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ'de yer almaktadır. 2020 sonu itibarı ile Şirket'in ihracat pazarlarından 5 ülke program kapsamındadır.

Turquality kapsamında destek oranı %50'dir. Destek kapsamında yer alan giderler; ofis ve depo kiraları, tanıtım faaliyetleri gibi faaliyet giderlerinin yarısını şirketler karşılarken kalan yarısını da devlet Turquality kapsamında desteklemektedir. Gelir tablosunda diğer olağan faaliyet gelirleri altında görülen Turquality marka destek gelirleri 2018 yılında 1.618.932 TL, 2019 yılında 2.412.952 TL, 2020 yılında 2.611.496 TL'dir. Net satışlara oranları sırasıyla; %0,47, %0,63, %0,50'dir. Şirket'in destek kapsamında yer alan 5 adet pazarı ve bu pazarlar için teşvikten faydalanacağı tarihler aşağıdaki gibidir.

Ülke	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Yurtdışı Toplam TL
Suudi Arabistan	2.02.2016	2.02.2021	24.766
Kenya	9.01.2018	9.01.2023	13.199
Fransa	27.06.2016	27.06.2021	588.890
Almanya	11.04.2018	11.04.2023	207.452
Özbekistan	18.04.2018	18.04.2023	84.270
Belçika	5.08.2013	2.03.2020	426.903
Irak	20.03.2014	2.03.2020	99.354

*Gürcistan, Arnavutluk ve Ukrayna hedef ülke başvuru aşamasındadır.

Şirket 2017 yılında Ar-Ge Merkezi olmuştur. Şirket, Ar-Ge merkezi olması sebebiyle Kurumlar Vergisi Kanunu 10/1-a maddesine göre kazancın bulunması halinde indirilecek istisna ve

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

indirimler kapsamında kurumlar vergisi matrahından 2018-2020 yılları arası; 11.413.083 TL Ar-Ge indirimi almıştır.

Şirket, Ar-Ge merkezi olması sebebiyle gelir vergisi stopajı için 5746 Sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun gereği stopaj vergisi terkin desteği almaktadır. 2018-2020 yılları arası; 1.161.452 TL dir. Yine aynı dönemlerde ve sebeple elde edilen SGK teşvik tutarı; 431.453 TL'dir.

Şirket, Ar-Ge projelerinin desteklenmesi kapsamında yürütmekte olduğu Teydeb (Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı) projeleri için ayrıca nakit desteği almaktadır. Alınan bu destekler Özel Fonlar hesabında proje bazlı takip edilmekte olup 2019-2020 yıllarında toplam; 588.410 TL nakit destek alınmıştır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Genel Bakış

Kale Grubu Şirketleri'nin kurucusu Sn. Dr. H. İbrahim Bodur tarafından 1973 yılında kurulan Şirket, seramik yapıştırıcıları ve derz dolguları üretimiyle başladığı faaliyetlerine halen, inşaat sektörünün çeşitli yapı kimyasallarını üreterek ve/veya ürettirerek devam etmektedir. Yurtdışında; Arnavutluk Tiran'da kurulu sermayesinin %51'ine sahip olduğu Kalekim Neon şirketi ile Rusya'da kurulu sermayesinin %100'üne sahip olduğu OOO Kalekim Rusya şirketi ünvanlı iki bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Kalekim, tüm ürün tasarım süreçlerini ve yapı kimyasalları ile inşaat boya ve vernikleri sektörüne yönelik yaptığı üretim faaliyetlerini yurtiçinde gerçekleştirmektedir. Türkiye sınırları içinde İstanbul, Mersin, Erzurum, Yozgat, Mardin, Isparta, Balıkesir'de olmak üzere 7 tesiste kuru harç, yine Balıkesir tesisinde boya/sıva, Arnavutluk'ta ise kuru harç üretmekte ve dünya genelinde 80 ülkeye ihracat yapmaktadır. Ayrıca biboya.com.tr e-ticaret sitesiyle boya sektöründe doğrudan tüketiciye hizmet vermektedir.

2016 yılında Kenya'da başlayan lisanslı üretim projesiyle Şirket, yerel bir işbirliği kurarak, lisanslı üretim modelini benimsemiştir. Kenya iş birliği Şirket'in hem Afrika kıtasındaki ilk üretim üssü hem de bu iş modelinin Şirket için ilk örneği olması nedeniyle önem arz etmektedir. Bu iş birliği ile Kalekim, East African Community (EAC) adı verilen (Burundi, Kenya, Ruanda, Tanzanya, Uganda) Doğu Afrika ülkelerine hitap etmektedir. Kalekim'in yurtdışı projelerinde Kenya'dan sonraki rotası, Arnavutluk ve Cezayir olmuştur. Arnavutluk yatırımı 2019 yılında faaliyete geçmiş, Cezayir yatırımı için de 2020 yılında çalışmalara başlanmıştır. Şirket'in Fransa şubesinde depo yatırımı yapılarak, 2021 yılında pazarlama faaliyetlerine başlanmıştır. Rusya'da faaliyette olan OOO Kalekim şirketi altında üretim faaliyetleri durdurulmuş olup, yalnızca depo yatırımı yapılarak 2020 yılında pazarlama faaliyetleri devreye alınmıştır.

Kalekim, ürünlerini yurtiçi pazarda 4 kanal vasıtasıyla tüketicilerine ulaştırmaktadır. Bunlar perakende, yapı market, kurumsal ve dijital kanallardır. Bayi dağıtım ağı sayesinde, yurt içinde tüm illerde ve 251 bayi ve muhtelif satış noktalarında Kalekim ürünlerine ulaşılabilmektedir. Yurtdışı pazarda ise faaliyet gösterilen ülkelerde perakende ve kurumsal kanal aracılığıyla ürünler 117 bayi ve muhtelif satış noktalarında yer almaktadır.

Ürünler

Kalekim, yapı kimyasalları sektöründe, seramik uygulamaları, boya, yalıtım çözümleri ve endüstriyel zemin uygulamalarında faaliyet göstermektedir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

1. Seramik Uygulamaları: Seramik yapıştırıcıları, derz dolgular, astarlar, yüzey bakım ve temizlik ürünleri, mastik ve köpüklerden oluşmaktadır.

2. Boya Uygulamaları: İnşaat boyaları kategorisinde iç cephe - dış cephe boyaları, dekoratif ürünler kategorisinde dekoratif boya, sıva ve kaplamaları ile boya ürün grubunun tamamlayıcısı olan yüzey hazırlık malzemeleri ve renklendiriciler de üretmektedir. /2018 yılında hayata geçirdiği Bi'Boya markasıyla yurtiçinde hem bayi kanalında hem de kendi adıyla kurulan e-ticaret sitesinde satış yapan Kalekim, yurtdışında ise Kale Boya markasıyla faaliyet göstermektedir.

3. Yalıtım Uygulamaları: Yalıtım uygulamaları altında su yalıtımı ve ısı yalıtımı ürünleri bulunmaktadır.

- **Su Yalıtım Uygulamaları:** Su yalıtımı ürün gamında çimento, bitüm, poliüretan, akrilik ve tekstil membran esaslı ürünlerle, su yalıtım bantları ve yüzey hazırlık malzemeleri bulunmaktadır. Su yalıtım grubu, temelden çatıya mutfak, banyo, havuz, teras tüm ıslak hacimlere kullanılan ürünleri kapsamaktadır.
- **Isı Yalıtımı Uygulamaları:** Kalekim, 2004 yılında Dow Chemical ve Mardav ile işbirliği yaparak Mavi Kale - Blue' Safe markası mantolama sistemi oluştururarak ısı yalıtım sektörüne adım atmıştır. Kalekim Isı Yalıtım Sistemleri altında, ısı yalıtım levhaları, yapıştırıcıları, sıvaları, dekoratif kaplamaları ve sistem aksesuarları yer almaktadır.

4. Zemin Uygulamaları: İç ve dış mekânlarda, dayanıklı, dekoratif ve işlevsel hale getirmek amacıyla kullanılan zemin çözümleri ürün gamında epoksi esaslı kaplama ve astarlarla birlikte, çimento esaslı sertleştiriciler ve kür malzemeleri ile endüstriyel karolar bulunmaktadır. Söz konusu ürün gamı endüstriyel mutfak, otopark, hastane, okul gibi mekânlarda zemin çözümleri sunmaktadır.

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2018	%	31.12.2019	%	31.12.2020	%
Ürünler	**346.018.236**	**100**	**381.006.983**	**100**	**525.586.482**	**100**
Seramik Uygulamaları	261.367.109	75	285.698.360	75	387.129.627	74
Su Yalıtım	23.396.132	7	31.061.697	8	39.058.495	7
Boya - Sıva	28.557.596	8	39.693.284	10	73.732.061	14
Diğer*	32.697.398	9	24.553.642	6	25.666.299	5
İsim Hakkı Gelirleri	**368.263**	**0**	**475.216**	**0**	**660.645**	**0**
Seramik Uygulamaları	368.263	0	475.216	0	660.645	0
TOPLAM	**346.386.499**	**100**	**381.482.199**	**100**	**526.247.127**	**100**

*Isı yalıtımı ve diğer muhtelif satışlardan oluşmaktadır.

Şirket'in net satışları içerisinde en yüksek paya seramik uygulamaları ürün grubu sahiptir. Şirket'in büyüme hedefi olan su yalıtımı, boya – sıva uygulamaları seneler bazında toplam pay içerisinde artış göstermektedir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Müşteriler ve Satış Kanalları

Kalekim'in temel müşteri grupları, her grubun kendi içinde kırılımlarıyla beraber, ağırlık sıralamasına göre usta, müteahhit / inşaatçı, uygulayıcı taşeron, bayi ve nihai müşteridir. 2018 yılında hayata geçirilen www.biboya.com.tr dijital satış kanalı ile birlikte nihai tüketicinin müşteri grupları içerisinde ağırlığı artmaya başlamıştır.

Tanımlanan hedef müşterilere, dağıtım kanalları, yapı marketler ve e-ticaret sitesiyle ulaşılmaktadır. Kalekim yurtiçi ve yurtdışında ana bayi ve tali bayi yapılanmasıyla ürünlerin satışını gerçekleştirmektedir. Kalekim ürünleri, yurt içinde toplam 251 bayi, yurtdışında ise 117 bayi aracılığı ile tüketicileriyle buluşmaktadır.

Bi'Boya markasının hayata geçirilmesiyle 2018 yılında açılan www.biboya.com.tr e -ticaret sitesiyle, D2C iş modeliyle üreticiden doğrudan tüketiciye satış gerçekleştirilmektedir. biboya.com.tr, uzun bir araştırma ve geliştirme sürecinin ürünü olarak faaliyete alınmış, mekan boyama sürecindeki renk seçiminden, usta bulmaya, tüm geleneksel boyama alışkanlıklarının sebep olduğu zorlukları ortadan kaldırmayı amaçlamaktadır.

İlk 10 müşterinin toplam satış gelirlerine ilişkin tablo aşağıda sunulmaktadır.

	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
İlk 10 Müşteri Toplam Satış Gelirleri	187.511.077	35,6%	134.874.291	35,4%	108.575.098	31,3%
Satış Gelirleri	526.247.127	100,0%	381.482.199	100,0%	346.386.499	100,0%

İhracat

Kalekim 1999 yılından itibaren sürdürdüğü ihracat faaliyetlerine, 80'den fazla ülkede devam etmektedir. Şirket toplam cirosunun 2020 itibarıyla %29,6'sını oluşturan yurtdışı satışlarını artırmak, Şirket'in öncelikli stratejileri arasında yer almaktadır.

Aşağıdaki tabloda sunulmakta olan TÜİK ve Şirket'in ihracat verilerine göre seramik uygulamaları ve boya iş kollarında Şirket Türkiye ihracatının %27'sini gerçekleştirmektedir.

Kalekim İhracat Payı	**2020 İhracat Tutarı (bin USD)**		**Kalekim İhracat Pazar Payı**
Ürün Grubu	**Türkiye******	**Kalekim**	
Çimento Esaslı Fayans Seramik Ve Döşeme Plağı İçin Yapıştırıcılar*	27.913,80	14.126,74	50,6%
Yapı Son Kat Boyaları (Su Bazlı)** + Dış Cepheler İçin Sentetik Emülsiyon Esaslı Hazır Sıva***	34.087,89	2.643,83	%7,8
Toplam	**62.001,69**	**16.770,57**	**%27,0**

* *GTIP Kodu: 321490000011*

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

KR YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

** *GTIP Kodu: 320910000011*
*** *GTIP Kodu:321490000012*
**** *Kaynak:https://biruni.tuik.gov.tr/disticaretapp/disticaret.zul?param1=25&param2=4&sitcrev=0&isicrev=0&sayac=5802*

İhracat yapılan ülkelerde iş modeli, güvenilir distribütörler ile uzun dönemli işbirlikleri kurmak ve satış kanallarını bu işbirliği ile güçlendirilmek üzerine oluşturulmuştur.

Şirket, Kalekim markasıyla Türkiye'de sahip olduğu marka bilinirliğini, özellikle Türkiye hinterlandında olan ülkelere de taşımayı başarmış, Irak, İran, Gürcistan ve Türk Cumhuriyetleri başta olmak üzere pazarda talep edilen bir konuma sahip olmuştur. Hedef olarak belirlenen ülkelerde ise Kalekim'in amacı sadece satış kanallarını genişleterek büyümek değil, son kullanıcıya kadar ulaşarak tüketim döngüsüne daha fazla hâkim olmaktır.

Şirket'in yurtdışında büyüme stratejisi, pazar potansiyelinin ve şirketin rekabet gücünün yüksek olduğu ülkelerde "yerelleşme" modelini hayata geçirmektir. Bu doğrultuda, Şirket söz konusu ülke ya da bölgede ihracat yapmanın getirdiği lojistik dezavantajları ortadan kaldırarak, yerinde üretim yapma ve müşteri kitlesine yönelik pazarlama aksiyonları gerçekleştirme hedefiyle hareket etmektedir.

Kalekim, yerinde üretim modelinde, finansal olarak güçlü ve piyasaya hakim bir ortak ile üretim yatırımı yapmayı tercih etmektedir. Bu şekilde, ürün konsantresi Şirket tarafından üretilmek şartıyla, yerel hammaddeler kullanılarak üretim yapılmakta, bu sayede kaliteden ödün vermeksizin maliyet ve lojistik avantajı kazanılmaktadır.

Hedef müşteri kitlesine yönelik eğitim ve seminerler, pazara uyumlu ürün geliştirme çalışmaları, yerel ve uluslararası fuar katılımları, yerel dilde reklam ve iletişim faaliyetleri ve belgelendirmeler pazarlama aksiyonları arasında yer almaktadır.

Pazara hızlı uyum sağlamak ve hızlı aksiyon alabilmek için stok ve dağıtım amacıyla Rusya ve Fransa'da lojistik depolar kurulmuş olup, bu ülkelerde satış personelleri istihdam edilmektedir. Irak'ta da satış personeli istihdam edilmekte olup, Irak sevkiyatları ağırlıklı olarak Mersin ve Mardin fabrikalarından yapılmaktadır.

Şirket'in Türkiye'nin ihracatı içindeki payları, TÜİK tarafından açıklanan, Kalekim markalı seramik uygulamaları ürünleri için 321490000011 GTIP kodlu[11], Kale ve BiBoya markalı inşaat boyaları için 320910000011 ve 321490000012 GTIP kodlarına sahip Türkiye ihracat tutarları baz alınarak hesaplanmaktadır. 2020 yılı 12 aylık verilere göre Şirket'in ihracat tutarı, Türkiye'den bu 3 GTIP kodundan yapılan ihracatın, hedef ülkeler olan Tanzanya'da %80'ini, Kenya'da %73'ünü, Arnavutluk'ta %64'ünü, Irak'ta %41'ini, Romanya'da %41'ini, Cezayir'de %43'ünü, Rusya'da %24'ünü, KKTC'de %22'sini, Fransa'da %17'sini, Gürcistan'da %6'sını oluşturmaktadır.

[11] Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonu'nun kısaltmasıdır. Ülkemizde, GTİP Gümrük Tarife Cetvelinde 12'li koda verilen isimdir. Tüm dünyada, her ülkenin tarife cetvelinin esasını armonize sistem oluşturmaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

Üretim

31.12.2020 itibari ile Şirket'in kuru harç üretim kapasitesi 930.150 ton, boya/sıva tesisinin kapasitesi ise 50.000 tondur. 2018 ve 2019 ve 2020 yılları için fabrika kapasiteleri (kapasiteler çift vardiya üzerinden hesaplanmıştır) aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

Fabrika Adı	31.12.2018 (Ton)	31.12.2019 (Ton)	31.12.2020 (Ton)
İstanbul Kuru Harç	204.750	204.750	204.750
Isparta Kuru Harç	105.300	105.300	105.300
Mersin Kuru Harç	156.000	156.000	156.000
Yozgat Yerköy Kuru Harç	128.700	128.700	128.700
Erzurum Kuru Harç	89.700	89.700	89.700
Mardin Kuru Harç	89.700	89.700	89.700
Balıkesir Kuru Harç	0	128.700	128.700
Balıkesir Boya/Sıva	40.000	40.000	50.000
Tiran Kuru Harç	0	27.300	27.300
Toplam	814.150	970.150	980.150
Kapasiteler çift vardiya üzerinden hesaplanmıştır			

Şirket'in yurtiçinde İstanbul, Balıkesir, Isparta, Yozgat/Yerköy, Mardin, Erzurum ve Mersin'de, yurtdışında ise Arnavutluk Tiran'da üretim tesisleri bulunmaktadır.

Şirket üretim tesislerinde yalın sistematiğini (Kale Sürekli Gelişim Sistemi) kullanmaktadır.

Kale Sürekli Gelişim Sistemi (bundan böyle kısaca KSGS olarak anılacaktır) 2017 yılında Kale Holding çatısı altında, Kalekim, Kalekalıp, Kalehavacılık, Kale Pratt & Whitney ve Kaleseramik grup şirketlerinin katılımıyla kurulmuş bir projedir.

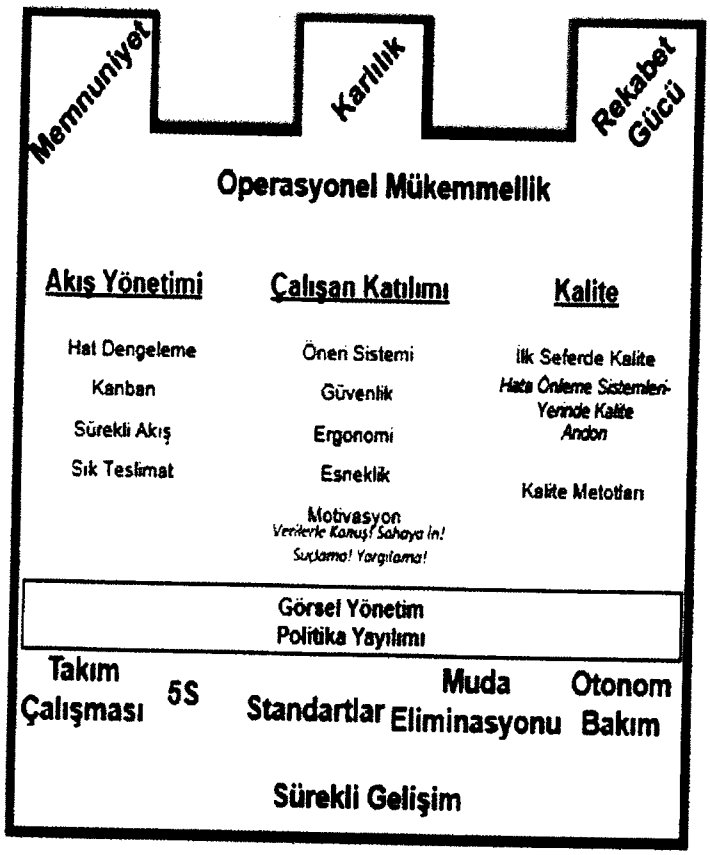
KSGS'nin temeli bir sürekli gelişim aracı olan Yalın Yönetim Kültürünün Kale Grubuna yayılması yaklaşımına dayanmaktadır. KSGS komitesinin kurulması ile;

- Kale Grubu Şirketlerinde Yalın Felsefesi konusunda tecrübeli çalışanların desteği ile tüm grupta ortak bir felsefe ve standart oluşturulması ve uygulanması,
- Yapılan iyi uygulamaların, Kale Sürekli Gelişim Sistemi haline getirilmesi amaçlanmaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.
30 Nisan 2021
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KSGS uygulamaları aşağıda yer alan KSGS Kalesi ile görsel hale getirilmiştir. Kale' de yer alan unsurların her birine element adı verilmektedir.

KSGS KALESİ



KSGS'nin hedefi, elementlerin başarıyla uygulanarak şirketlerde Yalın Yönetim Kültürünün oluşturulması ve bu sayede operasyonel mükemmeliğe ulaşarak müşteri memnuniyetinin, rekabet gücünün ve kârlılığın arttırılmasıdır. KSGS elementleri verimliliği, çalışan katılımını ve kaliteyi arttırarak şirketi Operasyonel mükemmelliğe ulaştırmayı hedefler. Operasyonel mükemmellik sağlanarak da karlılığın, rekabet gücüün ve müşteri memnuniyetinin arttırılması hedeflenmektedir.

KSGS Elementleri;

Takım Çalışması: İşletmelerde görev yapan çalışanlardan oluşan, 3-4 kişinin bulunduğu ve belirli bir problemi çözmek üzere oluşturulan iyileştirme ekipleridir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5S: Japonca "ayıkla, temizle, düzenle, standartlaştır, disipline et" kelimelerinin baş harflerinden oluşmaktadır. Temelinde işletmede tertip/düzenin disiplinli ve sürekli bir şekilde sağlayarak verimsizliğin önüne geçmeyi hedefleyen uygulamalar bütünüdür.

Standartlar: Kalekim işletmelerinin temel fonksiyonları olan üretim, depolama, sevkiyat gibi unsurların tüm işletmelerde aynı yöntem ve aynı sürede yapılabilmesini sağlayan yönerge şeklindeki dokümantasyon sistemidir. Standartlar sayesinde belirli bir iş tüm lokasyonlarda optimum süre ve şekilde yapılarak verimsizliğin önüne geçmek hedeflenmektedir.

Muda Eliminasyonu: İşletme operasyonlarında verimsizliğe sebep olan adımların yapılan saha turlarıyla tespit edilerek iyileştirilmesi ve verimliliğin arttırılması hedefini taşımaktadır.

Otonom Bakım: İşletmelerde kullanılan makine ekipmanın kullanım ömrünü uzatmak, plansız duruşları önleyerek / azaltarak Operasyonel verimliliği arttırmayı hedefleyen bakım uygulamalarının bütünüdür.

Görsel Yönetim: Kalekim işletmelerinin yol, çizgileri, alan tanımları, depo raf tanımları, boru akış yönleri, makine /ekipman basınç gösterge bölümleri vb. Alanların görsel olarak birbirinin aynı hale getirilmesini hedefler.

Politika Yayılımı: Kalekim işletmelerinde belirlenen hedeflere ulaşmak için uygulanan politikanın organizasyonel anlamda en üst çalışandan en alt çalışana doğru kırılmasını ve yayılmasını hedefler.

Kalite: Kalite, KSGS Kalesinin sağında yer alan sütundur. İlk seferde kalite, hata önleme ve andon (ışıklı uyarı sistemi) uygulamaları ile bir operasyonun ilk seferde ve doğru şekilde yapılmasını hedeflemektedir. Kalite metotları ile ise problemlerin kök neden analizlerinin doğru bir şekilde yapılarak aynı hatanın tekrar etmesinin önüne geçmeyi hedefleyen uygulamalar yer almaktadır.

Çalışan Katılımı: KSGS kalesinin ortasında yer alan sütundur. Öneri sistemi, güvenlik, ergonomi ve esneklik elementlerini içermektedir. Öneri sistemi, çalışanların yaratıcı fikirlerini girdikleri ve kuruma katkı sağladıkları iyileştirmeleri içerirken, güvenlik ve ergonomi elementleri ise operasyonun yapılması esnasında doğru iş güvenliği kuralları ve doğru ergonomik yaklaşımlar ile çalışmayı hedeflemektedir. Esneklik uygulamaları ise ilgili işletmede bir pozisyonda görev yapan çalışana zamanla gerekli yetkinlikleri kazandırarak onu başka pozisyonda da çalışabilir hale getirmeyi hedefler.

Akış Yönetimi: KSGS Kalesinin sol sütünudur. Hat dengeleme, Kanban, sürekli akış ve sık teslimat elementlerini içermektedir. Hat dengeleme işletmenin belirli bir hattında optimum sayıda çalışanın bulunmasını sağlamayı tespit etmeye yarayan uygulamadır. Kanban ise üretimde gerekli malzemelerinin tam zamanında ve optimum miktarda sürekli olarak bulunmasını sağlayan uygulamalardır. Sürekli akış ve sık teslimat ise hammadde, malzeme ve parçaların ardışık yapılan operasyonlarla hiç bekletilmeksizin ürüne dönüştürülebilmesi ve bu yolla üretkenlik, maliyet, teslim süresi, talep değişimlerine uyum, stok seviyesi, ilk seferde

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

doğru üretim gibi temel performans göstergelerinde önemli boyutta iyileşme elde edilmesini sağlar.

Kalekim, sistematiği Kale Holding tarafından planlanan Yalın Yönetim Uygulamalarını kendi bünyesinde hayata geçirmek için Kalekim KSGS Komitesini kurmuştur. Komite organizasyondan bağımsızdır ve her elemente komite tarafından bir element lideri atanmıştır. Komiteye KSGS Başkanı liderlik etmektedir ve tüm element liderleri ile operasyonlar bölüm yöneticileri (Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Tüm İşletme Müdürleri, Kalite Yönetim Sistemleri Müdürü, Ar-Ge Müdürü, Tedarik Zinciri Müdürü) komite üyesidir.

Aşağıda yer alan tabloda; Kalekim'in fabrikalarına ve yıllık kapasitelere yer verilmektedir.

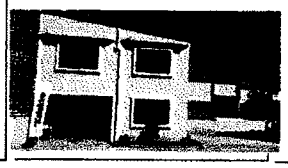
Fabrika Adı	Fabrika Görseli	Fabrika Kuruluş Tarihi	Kapasite* (Ton)	2020 Yılı Üretim Miktarı (Ton)
İstanbul Kuru Harç		1994	204.750	94.664
Isparta Kuru Harç		1998	105.300	70.699
Mersin Kuru Harç		2001	156.000	108.567
Yozgat Yerköy Kuru Harç		2007	128.700	54.981
Erzurum Kuru Harç		2013	89.700	52.757
Mardin Kuru Harç		2013	89.700	56.360
Balıkesir Kuru Harç		2018	128.700	71.104
Balıkesir Boya/Sıva		2018	50.000	16.352

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

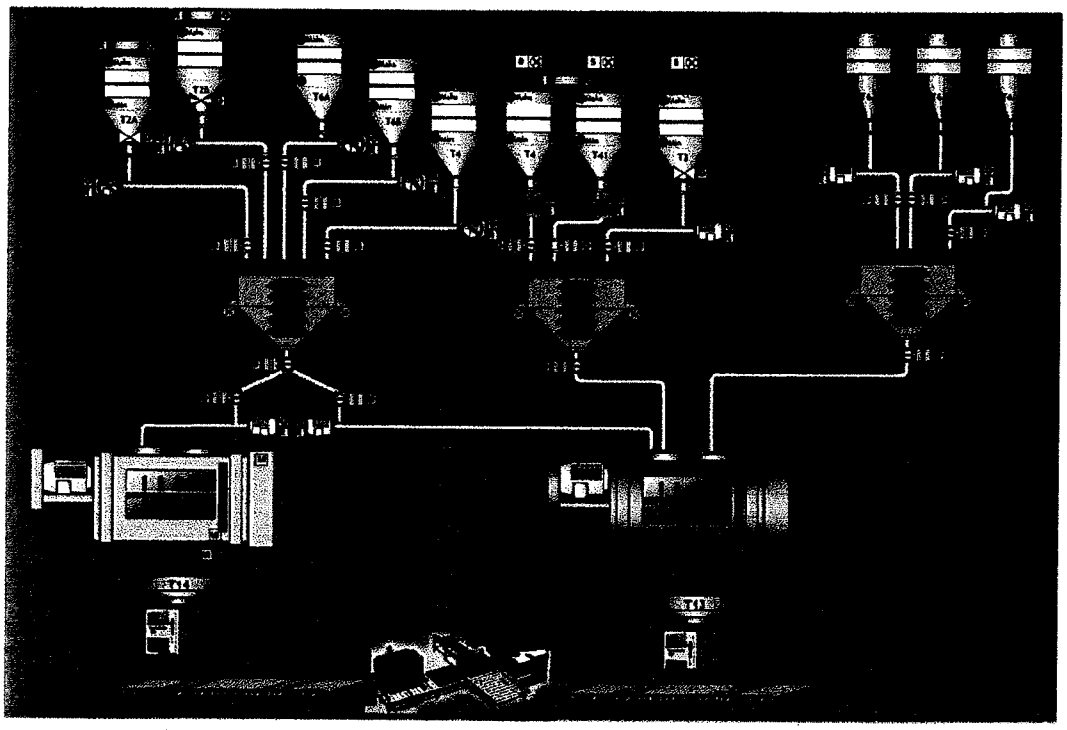
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Tiran **Kuru Harç**		2019	27.300	638

*Kapasite 31.12.2020 itibari ile ve çift vardiya** üzerinden hesaplanmıştır.

** Normal çalışma düzeni 08:00-18:00 saatleri arasında haftada 5 gün şeklindedir. Çift vardiya çalışma ihtiyacı olması durumunda çalışma düzeni 08:00-16:00 ve 16:00-24:00 saatleri arasında haftada 6 gündür.

- Yapı Kimyasalları (Toz) Üretim akış şeması aşağıdaki gibidir :



Kuru harç üretim işletmelerinde üretim akışı aşağıdaki gibidir:

Ana girdiler olan çeşitli sınıflardaki çimento, kum/kalsit gibi dolgu malzemeleri ve çeşitli kimyevi katkı malzemeleri silolara ve bunkerlere basılır. Ürün çeşidine göre otomasyon sistemine tanımlanan reçete girdileri bu hammadde silo ve bunkerlerinden dozajlanarak hassas tartım bunkerlerinde tartılır. Tartılan girdiler endüstriyel mikserlere aktarılır ve tanımlı süreler boyunca homojen bir karışım elde edilene kadar karıştırılır. Karışımı tamamlanan ürün paketleme makinesine aktarılır ve istenilen gramajda ambalajlanır. Ambalajlanan ürünler

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.

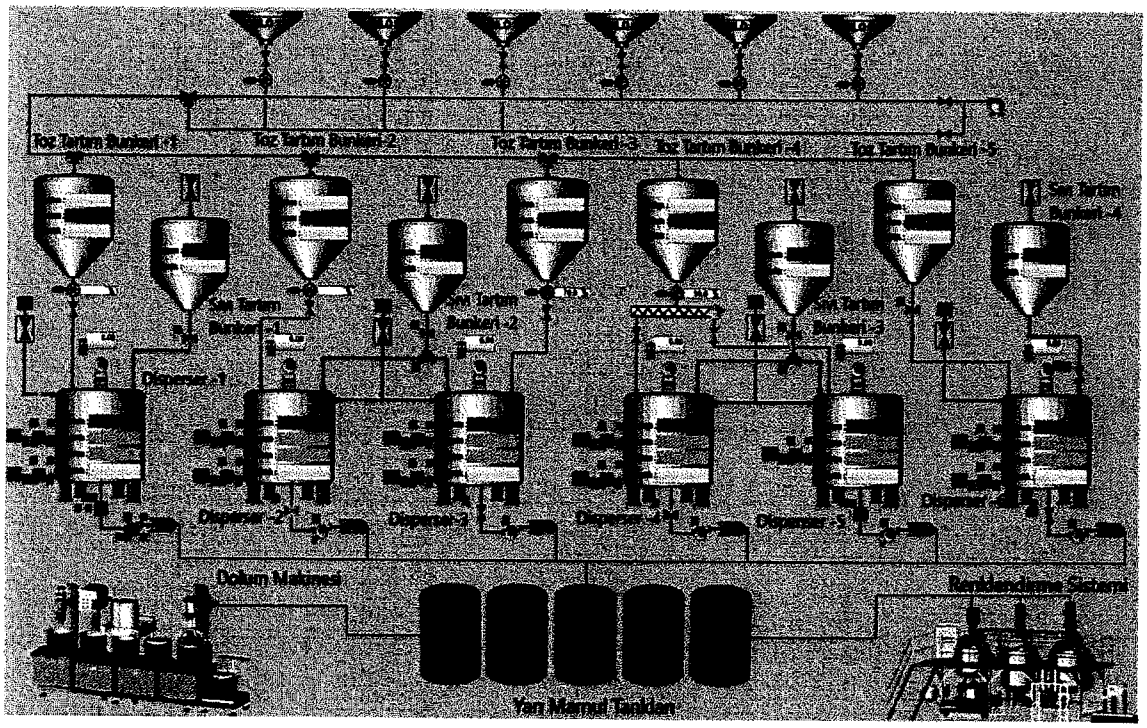
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

robotik sistemler aracılığı ile palet üzerine dizilir ve dış etkenlerden korumak için strech naylonu ile sarılarak stok alanında depolanır.

- Boya/Sıva Üretim Akış Şeması aşağıdaki gibidir:



Boya/Sıva üretim tesisinde üretim akışı aşağıdaki gibidir;

Ana girdiler olan çeşitli sınıflardaki toz pigmentler, kalsit vb. dolgu malzemeleri, sıvı polimerler, çeşitli toz ve sıvı kimyevi katkı malzemeleri silo, tank ve bunkerlere basılır.

Ürün çeşidine göre otomasyon sistemine tanımlanan reçete girdileri bu hammadde silo, tank ve bunkerlerinden dozajlanarak hassas tartım bunkerlerinde tartılır. Tartılan girdiler endüstriyel disperserlere tanımlanan sıra ile aktarılır ve tanımlı süreler boyunca homojen bir karışım elde edilene kadar karıştırılarak Baz boya ürünü elde edilir. Üretimi tamamlanan Baz boya ürünler renklendirilmeyecekse direk dolum tanklarına aktarılır ve dolum makinaları aracılığı ile istenilen ebatlardaki ambalajlara dolumu yapılır. Renklendirilmek üzere yarı mamul tanklarına aktarılan ürünler ise ihtiyaca göre renk kazanlarına aktarılır, renk pigmentleri eklenerek renkli hale getirilir ve dolum makinaları aracılığı ile istenilen ebatlardaki ambalajlara dolumu yapılır.

Dolumu tamamlanan kovalar paletlere dizilir dış etkenlerden korumak için streç naylonu ile sarılarak stok alanında depolanır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Tedarik Zinciri ve Lojistik Yönetimi

Kuru harç üretiminde kullanılan ana girdiler; ithal tedarik edilen metil selüloz ve toz polimer ile yurtiçinden tedarik edilen çimento, dolgu malzemeleri ve ambalaj malzemeleridir. Kuru harç üretiminde kullanılan girdi maliyetlerinin %60'ı döviz bazlıdır (%5 USD , %55 EUR).

Balıkesir boya/sıva tesisinde üretilen ürünlerin ana girdileri; ithal tedarik edilen titandioksit, hidroksietilselüloz ile yurtiçinden tedarik edilen sıvı polimerler, dolgu malzemeleri ve plastik ambalajlardır. Balıkesir boya/sıva ürünler üretiminde kullanılan hammadde maliyetlerinin %90'ı döviz bazlıdır (%45 USD , %45EUR).

İthal hammadde tedarikleri Avrupa ve Uzakdoğu menşeili üreticilerden sağlanmaktadır.

Şirket'in kuru harç işletmelerinin ortalama 205 km. sevk hinterlandı bulunmaktadır, bu işletmelerin lojistik hizmetleri yerel ve ulusal tedarikçilerden sağlanmaktadır.

Şirket'in Balıkesir Boya/Sıva işletmesinde parsiyel lojistik hizmetlerini Dinçer Lojistik A.Ş., FTL (Tam kamyon yükleme) sevkiyatlarının lojistik hizmetleri Ceva Lojistik Ltd. Şti.'den sağlanmaktadır.

Şirket, İstanbul kuru harç, Balıkesir kuru harç ve boya/sıva işletmelerinin depo yönetim hizmetini Borusan Lojistik A.Ş.'den tedarik etmektedir. Diğer işletmelerin depo yönetimi ise Şirket'in kendi kaynakları ile yapılmaktadır.

Şirket, talep ve tedarik planlama süreçlerini satış ve operasyon planlama yapılanması ile birlikte sürdürmeyi planlamaktadır. 2020 yılında satış ve operasyon planlamaya ait organizasyonel değişiklik tamamlanmış olup, SAP IBP (Integrated Busines Planning – Entegre İş Planlama) modülünün Nisan 2021 itibarıyla ilk fazı devreye alınmış olup, 2021'in ikinci yarısında ikinci fazın devreye alınması hedeflenmektedir. Bu modülle birlikte satış, pazarlama, finans ve operasyon birimleri tek bir platform üzerinde oluşturulan satış tahminleri üzerinde uzlaşıp, talep ve tedarik planlamasını aylık rutin toplantılar ile yürütecektir.

Şirket'in ilk 10 tedarikçisinin Şirket'in satışlarının maliyeti içersindeki payına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
İlk 10 Tedarikçinin Satışların Maliyeti İçersindeki Payı	140.122.845	43,7%	103.140.527	42,1%	101.665.987	42,8%
Satışların Maliyeti	320.540.797	100,0%	245.165.636	100,0%	237.686.599	100,0%

AR-GE Çalışmaları

Kalekim, ürettiği ürünlerden, sunduğu hizmetlere tüm süreçlerinde inovasyonu ön planda tutmakta, özellikle Ar-Ge faaliyetlerine büyük önem vermekte ve inovasyonu en önemli şirket

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

stratejisi olarak görmektedir. Kurumun, bunu kanıtlar nitelikte 90'lı yıllarda temelleri atılmış bir Ar-Ge bölümü bulunmaktadır.

Kalekim, üretim teknolojisine ve Ar-Ge faaliyetlerine yaptığı önemli yatırımlarla, yüksek kalitede ürünler üretmektedir. Kazandığı tecrübe ile; sektöründe, teknoloji ve Ar-Ge çalışmalarında büyük bir güç ve örnek şirket haline gelmiştir. Kalekim, bulunduğu bölgelerdeki hammaddeler ile Avrupa Kalite Standartları'na uygun, aynı kalite ve performansa sahip ürünleri bütün fabrikalarında üretebilme yeteneğine erişmiştir.

Kalekim, sektörünün en donanımlı Ar-Ge laboratuvarlarından birine sahip olup, her biri alanında uzman kişilerden oluşan ekibiyle çalışmalarını sürdürmektedir. Kalekim Ar-Ge ekibi 27 kişilik bir kadroya sahip olup, ekipte; 2 doktora, 7 yüksek lisans, 11 lisans, 5 önlisans mezunu araştırmacı ve teknisyene ek olarak ürünlerin uygulama özellikleri konusunda ekibi yönlendiren 2 adet uygulama ustası çalışmaktadır. Kalekim Ar-Ge Laboratuvarı, toplam 9,5 milyon TL (Yapı Kimyasalı ve Boya Ürün Geliştirme Laboratuvarları yaklaşık 5,5 milyon TL, Uygulamalı Araştırma Laboratuvarı yaklaşık 4 milyon TL) değerinde ekipman alt yapısına sahiptir. Bu teknoloji ve bilgi birikimiyle geliştirilen ürünler sayesinde; 80'i aşkın ülkeye ihracat yapılmakta, Kenya'da işbirliği ile yerel üretim yapılmakta ve know-how aktarılmaktadır. 2019 yılında Arnavutluk yatırımı tamamlanarak buradaki tesis üretime geçirilmiş olup, yatırım kapsamında yeni talepler doğrultusunda ürün geliştirme çalışmaları devam etmektedir, 2020 yılı itibariyle, Cezayir için hem boya hem yapı kimyasalı üretimi yapılması planlanan tesis yatırımı için ürün geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

Kalekim Ar-Ge ekibi bünyesinde; çimento, reçine, polimer dispersiyonu gibi kimyasal yapıları içinde barındıran; seramik uygulamaları, su izolasyon, ısı izolasyon, zemin sistemleri, boya, sıva, tamir harçları, yüzey hazırlık malzemeleri gibi çok çeşitli ürün gruplarını içeren, ürün gamının tüm geliştirme ve iyileştirme faaliyeti yürütülmektedir.

Ürün geliştirme laboratuvarlarında ürün gruplarının Avrupa normlarına uygun olarak tüm testleri yapılabilmekte, üretim yapılan coğrafya neresi olursa olsun bulunduğu bölgedeki hammaddeler ile her bölge için bölgenin özelliklerine uygun yüksek kalitede ürünler geliştirilmektedir. Farklı mevsimsel koşulları ve hızlandırılmış iklimlendirme şartlarını simüle eden sıcaklık, nem, hava hızı (rüzgar) ve gün ışığı simülasyonlu özel kabinlerde uygulama ve performans testleri yapılabilmektedir. Yeni bir ürün grubuna girildiğinde, bu ürün grubuna ilişkin tüm yeni test metotları, laboratuvar kapsamına alınmaktadır.

Kalekim'de Ar-Ge yapısını, sadece performans analizine dayalı Ar-Ge'den performans ile birlikte, fiziksel ve kimyasal çözümlemeye dayalı hale döndürmek vizyonu ile kurulan Uygulamalı Araştırma Laboratuvarı teknolojik cihazlarla donatılmıştır. Kalekim Uygulamalı Araştırma Laboratuvarı, Ürün Geliştirme Laboratuvarlarından ayrı bir ekipman alt yapısına sahiptir. Uygulamalı Araştırma Laboratuvarında yapılan çalışmalarla ürün geliştirme çalışmalarına büyük destek sağlanmakta ve daha yenilikçi ürünler geliştirme potansiyeli ve ürün geliştirme hızı artmaktadır. Geliştirilen özgün metotlarla performans-mekanizma ilişkileri çözümlenebilmektedir. Bu laboratuvar bünyesinde devlet destekli projeler (Santez, Teydeb vb.) yürütülmekte ve bu projelere yönelik tüm fiziksel/kimyasal yapı analizleri

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

gerçekleştirilmektedir. Ekibin yürüttüğü bilimsel çalışmalara yönelik makaleler hazırlanmakta ve bu çalışmalar ulusal ve uluslararası konferanslarda sunulmakta, böylece Kalekim'in Ar-Ge gücü çeşitli platformlarda tanıtılmaktadır.

Kalekim dünyanın çeşitli ülkelerinde faaliyet gösteren kuru harç üreticilerinin yer aldığı Drymix'e üye olup, son 5 yıldır düzenlenen etkinliklere sponsorluk yapmaktadır. Drymix Konferansı, dünya çapında harç alanında uzmanlaşmış kişi ve kuruluşların katıldığı bir konferanstır. Önceki yıllarda gerçekleştirilen konferanslara da konuşmacı olarak katılarak yürüttüğü Temel Araştırma projeleriyle sunumlar gerçekleştiren Kalekim Ar-Ge ekibi, 2020 yılında da bu geleneğini sürdürerek 'The Effects of Filler Impurities on Hydration Reactions and Mechanical Performance of Cement Based Tile Adhesive Mortars' (Çimento Esaslı Seramik Yapıştırıcılarda Kullanılan Dolgu Safsızlığının Ürünün Mikro-Yapısına ve Performans Özelliklerine Etkisi) isimli sunumu gerçekleştirmiştir. Aynı sunum aynı yıl içerisinde Moskova'da çevrimiçi olarak gerçekleştirilen MixBuild Konferası'nda da sunulmuştur.

Kalekim Ar-Ge'nin stratejisi, şirket stratejilerine ve dolayısıyla şirket kârına katkı sağlayacak yeni ürünlerin geliştirilmesi ve performans-maliyet optimizasyonu sağlayacak mevcut ürün geliştirme çalışmalarının yürütülmesidir. Şirket'in stratejileri doğrultusunda sadece ürün gamını tamamlayıcı değil, Türkiye'de ilk olabilecek ürünlerin geliştirilmesi de Ar-Ge'nin önemli bir stratejisidir.

Ar-Ge'nin en önemli stratejilerinden biri ise müşteri memnuniyetini sağlayacak ürünler geliştirilmesi ve müşterilerden alınan geri bildirimler en hassas şekilde değerlendirilerek gerektiğinde ürün iyileştirme çalışmaları yapılmasıdır. Bunun için müşteri geri bildirimlerinde ürünlerin en hassas şekilde incelenmesini sağlayacak özgün enstrümantal analiz metotları geliştirilmektedir.

Sürdürülebilirliğe katkı sağlamak da Ar-Ge'nin bir diğer stratejisidir. Bunun için ürünlerin yerelleştirilmesi ile nakliyeden kaynaklanan karbondioksit salınımının azaltılması ve ürünlerin içeriğindeki hammaddelerin daha sürdürülebilir olanlarla değiştirilmesi yönünde çalışmalar yürütülmektedir. Bu çalışmalara ek olarak; sürdürülebilirliğe katkı sağlayacak şekilde atık dolgu/hammadde kullanımlarına yönelik çalışmalar yürütülmekte, kullanım alanlarında atık oluşumunu minimize edecek tek bileşenli ürünler tasarlanmaktadır. Ayrıca çevreye ve insan sağlığına duyarlı su bazlı ürün üretimleri yapılmakta, ultra düşük uçucu organik bileşen içerikli boyalar ve çimentonun cildi tahriş edici etkisini minimize eden çimento esaslı ürünler geliştirilmektedir.

Ar-Ge ekibinin hammadde tedarikçileri ile yapılan işbirliği çalışmaları ile global tedarikçilerin Türk pazarına ilk olarak sunacakları hammaddeler ile ilgili bu firmalara geri bildirim verilmekte, bu hammaddeler ile Türkiye'de ilk ürün geliştiren firma statüsüne ulaşılmaktadır. Yerli tedarikçilerle işbirliği çalışmaları ile ihtiyaçlara en uygun hammaddelerin geliştirilmesi yönünde çalışmalar yapılmaktadır. Kalekim Ar-Ge'nin en önemli işbirliklerinden biri ise devlet

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

destekli projeler kapsamında (Santez, Teydeb vb.) birlikte çalışma yürüttüğü üniversitelerdir. Bu kapsamda; ODTÜ, İTÜ, Sabancı Üniversitesi, Mines Douai Üniversitesi (Fransa), Kocaeli Üniversitesi ve Boğaziçi Üniversitesi gibi kurumlarla çalışmalar yürütülmüştür.

Kalekim Ar-Ge bölümü, tüm bu yetkinlikleri değerlendirilerek 2017 yılında Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi olarak tescillenmiştir. Ar-Ge Merkezi tescilini elde etmenin Kalekim'e sağladığı prestije ek olarak Kalekim'in Ar-Ge harcamalarına, Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından belirli oranlarda teşvikler sağlanmaktadır.

Kalekim, Turkish Time Dergisi'nin 2020 yılında açıklanan ve 2019 yılı verilerini kapsayan, Türkiye'de yer alan 1.500'ün üzerinde Ar-Ge Merkezi arasında yapılan değerlendirmede Ar-Ge'ye Yatırım Yapan İlk 250 Şirket arasında 248. sırada yer almıştır. Kalekim Ar-Ge merkezi, aynı araştırmada yürütülen proje sayısı sıralamasında ise 87. sırada yer almıştır.[12]

Finansal Yönetim ve Risk Yönetimi

Şirket, finansal yönetim anlamında çeşitli teknolojik altyapı yatınmları yapmıştır ve bu sayede sayısal verilerle yapılan analizler neticesinde yönetim stratejisini benimsemiştir. Günlük, haftalık ve aylık performans raporları sayesinde üst yönetim ekibinin tüm kararları rakamlara dayalı rasyonel metotlar ile alınmakta, birçok başarı metriğinin (KPI) takibi sağlanmaktadır. Bu başarı metrikleri doğrultusunda finansal ve stratejik hedefler yönetim kurulu tarafından yıllık olarak onaylanan bütçe hedefleri çerçevesinde belirlenmektedir. Üst yönetim ekibinin ve tüm çalışanların performans ölçme ve değerlendirmeleri de hedeflenen veriler üzerinden ölçümlenerek yapılmaktadır.

Şirket bayi ağı yapısı ile çalışmakta olup, alacak ve tahsilat yönetimi risk yönetim mekanizmaları içerisinde önemli yer tutmaktadır. Finans ekibi içerisinde sadece alacak risklerinin yönetimine odaklanmış ayrıca bir ekip bulunmaktadır. Tüm müşterilerin ödeme performansları, faaliyetleri ve riskleri yakından takip edilmektedir.

Şirket, gerek yurt dışından gerek yurt içinden tedarik ettiği ürünlerde faaliyetleri gereği önemli bir döviz kuru riski ile karşı karşıya kalabilmektedir. Döviz kurlarında yaşanan dalgalanmalar Şirket'in ürün tedarik fiyatları üzerinde belirleyici olmaktadır.

Şirket'in kârı, finansal durumu ve nakit akışı, döviz kurlarındaki dalgalanmaların etkilerine maruz kalmaktadır. Şirket'in hasılatı içerisinde ihracat satışları ABD Doları, tedarikçilerinden hammadde alımlarında (yurtiçi ve ağırlıklı olarak yurtdışı) ise, ödemeleri Avro cinsinden yapılmaktadır. Şirket, döviz kurundaki dalgalanma riskini yönetebilmek amacıyla riskten korunma (hedging) politikası izlemektedir.

[12] Proje İlk 100 · Turkishtime (turkishtimedergi.com)

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Pazarlama ve İletişim

Hedef müşteri kitlelerinin ihtiyaçları; pazar araştırmaları, müşteri memnuniyeti anketleri, CRM kayıtları, saha verileri, müşteri şikâyetleri değerlendirme toplantıları, eğitimler sonrası yapılan memnuniyet anketleri incelenerek belirlenmektedir. Hedef müşteri gruplarının mevcut ve gelecekte oluşabilecek ihtiyaçlarının yanı sıra, periyodik pazar ve rakip analizleri de göz önüne alınarak pazar ve müşteri anlayışı oluşturulmakta, elde edilen yeni bilgiler doğrultusunda sürekli güncellenmektedir. Hedef müşteri kitlelerine uygun ürün, çözüm ve hizmet sunmak, Kalekim'in müşterilere yönelik temel amacıdır. Şirket stratejileri doğrultusunda pazarlama stratejileri belirlenmekte, yıllık pazarlama planları hazırlanmakta, planlar sık periyotlarla izlenmekte ve revize edilmektedir.

Kalekim'de iletişim faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı müşterileri kapsamak üzere dijital ve geleneksel kanallar üzerinden yürütülmektedir. Dijital kanallar olarak web siteleri, aplikasyonlar ve sosyal medya mecralarını kapsamaktadır. Söz konusu kanallara uygun yıllık iletişim planları, içerik yönetimi ve metrikleriyle, reklam aktivitelerini içermektedir. Dijital kanallardaki trafik ve reklam performansı kendilerine özel periyotlarda ve bütçeleriyle takip edilmekte, raporlanmakta, gereken aksiyonlar (içerikte ve görselde, bütçe planlamasında revizeler) alınmaktadır.

Dijital olmayan iletişim kanalları ise ATL (Above the line; Televizyon - radyo gibi görsel /işitsel medya) - BTL (Below the line: Görünürlüğe doğrudan komisyon ödenmeyen satış noktası, fuar, promosyon gibi) reklam çalışmaları ile halkla ilişkiler çalışmalarını kapsamaktadır.

ATL aktiviteler yıllık pazarlama planında yer almakta, plandaki dönemlere göre uygulanmaktadır. Örneğin; ürünlerin inşaat sektörünün sezonsallığıyla doğrudan ilgili olması nedeniyle, diğer dönemlere nispeten daha hareketli geçen Nisan ve Eylül aylarında televizyon ve radyo reklamları planlanmaktadır.

BTL aktivitelerinde ise satış noktalarında teşhir çalışmaları ve fuar katılımları ön plana çıkmaktadır. Yurtdışında Batimat, BAU, Big 5 gibi dünyaca ünlü fuarlarla müşterileriyle buluşmaktadır. Ayrıca yurtiçi ve yurtdışında ürün tanıtım ve eğitim toplantıları düzenlenmektedir.

Halkla ilişkiler faaliyetleri ise yazılı, görsel ve işitsel medyada yayınlanan haber ve röportaj çalışmalarını kapsamaktadır. Bunlar Şirket'in genel faaliyetleriyle ilgili (büyüme, ödüller, istihdam vb) olabileceği gibi, ürün tanıtımına yönelik içerikler de olmaktadır.

Kalekim bayilerinde ürünlerinin amacına uygun bir şekilde sergilenmesi için teşhir desteği sağlamaktadır. Teşhirler markaların kurumsal kimliğine uygun olarak tasarlanmaktadır.

2001 yılında kurulan Kalekim Usta Kulübü, bugün 45 bine yakın üye seramik ve boya ustasını destekleyici faaliyetlerine devam etmektedir. Bu çatı altında, Türkiye'nin tüm il ve ilçe merkezlerinde seminerler veren Kalekim, bu seminerlerde ustalara ürün ve uygulamalar,

KALEKİM
KİMYEVİ MADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

hizmetler ve yenilikler hakkında bilgi vermenin yanı sıra, sunduğu sadakat programıyla da iş yapma olanaklarını geliştirmelerine yardımcı olmaktadır. Mesleki Yeterlilik Belgesine sahip olmayan ustalar için KSV İktisadi İşletmesi tarafından yapılan ve Kalekim tarafından organize edilen MYK Mesleki Yeterlilik Belgesi sınavlarıyla belgelendirme sürecine destek olunmaktadır.

Kalekim 2014 yılında Garantili Usta Sistemi'ni hayata geçirmiştir. Garantili Usta Sistemi, müşterilerin aldığı seramik uygulama hizmetine işçilik ve malzeme olmak üzere iki ayaklı olarak garanti hizmeti sağlamaktadır.

Bi'Boya e-ticaret sitesiyle hayata geçen Bi'Usta uygulaması ustalarla müşterileri buluşturmaktadır. Dijital platform üzerinden ev ya da iş yerleri gibi mekânlarında seramik ve boya uygulaması yaptırmak isteyen müşteriler, ilgili mekanların bilgilerini girerek teklif alabilmekte ve canlı keşif isteyebilmektedir. Bu yolla tüketiciler kolayca usta bulurken, ustalar ise kolayca iş imkânlarına ulaşabilmektedir.

2020 yılı verilerine göre Şirket pazarlama ve satış faaliyetlerinin %81'ini yurtiçinde, %19'unu ise yurtdışında yürütmektedir.

Satış Sonrası Hizmetler ve Teknik Servis Altyapısı

Türkiye'de inşaat sektörünün yapı kimyasalları üreticisi olarak 1973 yılında hayatına başlayan Kalekim, ürettiği tüm ürünler hakkında müşterileri ve sorumluluk taşıdığı üçüncü kişiler tarafından gelen bildirimleri 2010 yılından itibaren TS ISO 10002 Müşteri Memnuniyet Yönetim sistemi kapsamında değerlendirmektedir.

Kalekim "Daima En İyi" bakış açısıyla müşterilerinden gelen geri bildirimleri tarafsız, etkili ve verimli olarak değerlendirdiğini kanıtlamak ve bildirmek amacı ile Müşteri Anayasasını[13] oluşturmuştur. Bu uygulamanın tamamlayıcısı olarak gelen her türlü geri bildirimi kayıt altında tutulmasını sağlamak amacı ile çağrı merkezi ve CRM sistemlerini oluşturarak, müşteri memnuniyeti sağlamayı hedeflemektedir. Müşteri bildirimleri ya da teknik destek taleplerine cevap vermek amacı ile toplamda 15 yetkili servis personeli ve 3 teknik servis uzman ile çalışmalarını sürdürmektedir.

2015 yılında müşteri memnuniyetini etkili bir şekilde gerçekleştirdiğini ve bu alanda yaptığı yatırımların diğer firmalar tarafından örnek alınması gerekliliğinin vurgulanması amacı ile Kalekim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen Verimlilik Proje ödülleri programında müşteri kategorisinde teşvik ödülü almaya hak kazanmıştır.

2018 yılında sürdürmüş olduğu müşteri memnuniyet yönetim sistemini dijital çağa ayak uydurmak ve müşterilerine güven duygusunu yaşatmak amacıyla Salesforce müşteri ilişkileri yönetim programını kullanmaktadır. Salesforce sistemi sayesinde bildirimini ileten bütün müşterilerine bildirimlerinin kayıt altına alındığı, yerinde inceleme faaliyeti için yerinde

[13] https://www.kalekim.com/tr/hakkimizda/kalekim-satisfied-customer-charter

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

randevu oluşturulmasından bildirim sonuçlanma aşamasına kadar tüm aşamalarda bilgilendirme mesajları iletilmektedir.

Müşteri memnuniyet yönetim sistemi adı altında gelen bütün bildirimleri değerlendirmek amacı ile aylık müşteri şikâyetleri toplantıları yapılarak, ürün ve hizmetlerimiz hakkında düzeltici faaliyetler ve alınan kararlar tüm işletmeler ile paylaşılmaktadır.

Kalekim müşteri memnuniyetini sağlamak amacı ile müşterilerine vermiş olduğu hizmetleri tamamen ücretsiz olarak gerçekleştirmektedir.

Bağımsız araştırma firması tarafından, her ay düzenli olarak yapılan müşteri memnuniyet anketinde geri bildirimde bulunan tüm müşterilerimiz ile görüşülerek, anket yapılmakta ve müşteri memnuniyeti yönetim süreci ile ilgili memnuniyetleri ölçülmektedir. Müşteri memnuniyeti aynı zamanda temel performans göstergeleri üzerinden de takip edilmektedir.

Müşteri Şikâyeti Memnuniyet Oranı	2018	2019	2020
Gerçekleşme	73,39%	82,50%	90,73%

EFQM Modeli Uygulaması

2010 yılından itibaren Avrupa Kalite Yönetimi Vakfı tarafından geliştirilmiş kurumsal performans yönetimi aracı olan 'Toplam Kalite Yönetim Modeli' Şirket tarafından uygulanmaktadır. EFQM Modeli doğrultusunda Şirket'in Toplam Kalite Yönetimi, 2019 yılında Türkiye Kalite Derneği (KalDer) tarafından verilen Türkiye Mükemmellik Ödülü ile tescillenmiştir. Modele ilişkin ayrıntılı bilgi www.efqm.org ve www.kalder.org adresinden elde edilebilir.

Covid 19 Etkisi

Şirket, 2020 yılının ilk aylarında başlayan Covid-19 salgınının dünya çapında yayılımını öngörerek, Şubat ve Mart aylarında hammadde stoklarını artırmıştır. Bu sayede, pandeminin yoğun etkilerinin yaşandığı Mart, Nisan ve Mayıs aylarındaki üretim faaliyetlerinde hiçbir sorun yaşanmamıştır. Talep seviyesinin düşük seyrettiği Nisan ve Mayıs aylarını takiben Haziran ayı ile birlikte başlayan yüksek talep döneminde stok seviyesinin önceden artırılmış olmasının avantajı ile talebe karşılık verilmiştir.

Kalekim, Covid 19 salgını sebebiyle üretim açısından da herhangi bir sorun yaşamamış, üretimini güvenli bir şekilde devam ettirmiştir. Bu dönemde tüm çalışma alanlarında Sağlık Bakanlığı ve yetkili mercilerce alınan önlemler, titizlikle takip edilerek uygulamaya alınmıştır. Alınan önlemler doğrultusunda Türk Standartları Enstitüsü (TSE) tarafından yapılan denetlemede "Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi" almaya hak kazanmıştır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

ANONİM ŞİRKETİ

Üretimde ve hammadde tedarigiinde sıkıntı yaşanmamış olmasının yanı sıra bayilerle önceden kurulan iyi ilişkiler sayesinde süreç karşılıklı olarak başarılı şekilde yönetilmiştir.

İhracat açısından ise Covid 19 salgını sebebiyle 2020 yılı Nisan ve Mayıs aylarında sınırların kapatılması sebebiyle geçici bir sorun yaşamış, onun haricinde önemli bir sorun yaşanmamış ve Haziran ayından itibaren Şirket ihracat pazarlarındaki satışlarını ve sevkiyatlarını da sorunsuz bir şekilde devam ettirmiştir.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Kalekim, Ar-Ge çalışmaları kapsamında ürün portföyünü genişletmek, firmanın know-how altyapısını geliştirmek ve literatüre katkı sağlayacak araştırma konuları üzerinde çalışmak adına araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütmektedir.

Yürütülen Ar-Ge faaliyetlerine ilişkin dönem dönem bazı araştırma anketlerine (TÜİK, Turkish Time Anketleri vb.) katılım sağlanmakta ve bu anketlerin sonuçları kamuya duyurulmaktadır. Bu anketlere iletilen bilgiler ticari sırrı açığa çıkaracak nitelikte değildir.

Ar-Ge çatısında faaliyet gösteren Uygulamalı Araştırma Laboratuvarında yürütülen Temel Araştırma projelerinin bir kısmı makaleye dönüştürülmüş ve bu makaleler çeşitli platformlarda yayınlanmıştır. Yürütülen bu temel araştırma projeleri aynı zamanda sektörün ortak platformu olan bazı konferanslarda (Drymix, Mixbuild konferansları vb.) ticari sırrı açığa çıkarmayacak detayda sunulmaktadır.

Yürütülen devlet destekli projelere (Santez, Teydeb vb.) ait raporların, proje ön bilgilerini içeren ve ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikteki kısımları Tübitak/Prodis [14]platformunda erişime açıktır.

Ar-Ge Merkezi ve firma bilgilerinin aktarıldığı Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na ait Biltek[15] platformunda ise yine ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte bazı bilgiler paylaşılmaktadır.

Tamamlanan ve devam etmekte olan Ar-Ge Merkezi projelerine ait liste aşağıdaki gibidir:

Proje Adı	**01.04.2021 TARİHLİ DURUMU**
Soğuk Hava Koşullarında Uygulanabilen ve Performans Gösteren Çimento Esaslı Yapıştırıcı ve Örgü Harcı Geliştirilmesi	Tamamlandı
Boya Grubunda Hammaddelerin Ürün Performansına Etkisinin İncelenmesi ve Potansiyel Ürün İyileştirme Çalışmaları - 2017	Tamamlandı

[14] https://eteydeb.tubitak.gov.tr/teydebanasayfa.htm

[15] https://biltek.sanayi.gov.tr/

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

ARZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

Yapı Kimyasalları Grubunda Hammaddelerin Ürün Performansına Etkisinin İncelenmesi ve Potansiyel Ürün İyileştirme Çalışmaları - 2017	Tamamlandı
C1TE ve C1T Sınıfı Seramik Yapıştırıcıların Optimizasyonu	Tamamlandı
Çimento Esaslı Farklı Dekoratif Görünümlü Sıvalar Geliştirilmesi	Tamamlandı
Kolay Temizlenebilir İç Cephe Boyası Geliştirilmesi	Tamamlandı
Boyada Reoloji Çalışmaları ile Örtücülük ve Uygulama Özellikleri Geliştirilmiş Ürünler	Tamamlandı
Cevher Hazırlama Proseslerinden, Kum Hazırlama ve Sınıflandırma Prosesinde Mikrodalga Teknolojisi ile Kum Kurutma Sisteminin Geliştirilmesi	Tamamlandı
Elastomerik Dış Cephe Boyası Geliştirilmesi	Tamamlandı
Yeni İç Cephe ürün gamı geliştirilmesi (BiBoya)	Tamamlandı
Soğuk Hava Koşullarında Uygulanabilen ve Performans Gösteren C2 Sınıfı Çimento Esaslı Yapıştırıcı Geliştirilmesi	Tamamlandı
Sodyum-Lityum Silikat Esaslı Yüzey Sertleştirici Geliştirilmesi	Tamamlandı
Krom VI değeri indirgenmiş İnsan Sağlığına Duyarlı Çimento Esaslı Ürünler Geliştirilmesi	Tamamlandı
Boya Uygulamalarına Hazır Yüzey Elde Etmek / Pürüzsüz Yüzey Oluşturmak Amacıyla Farklı Boyut ve Özellikte, Birbirini Tamamlayıcı Sıva Seti Geliştirilmesi	Tamamlandı
Çimento Esaslı 1K Su İzolasyon Malzemesi Geliştirilmesi	Tamamlandı
C1TE ve C1T Sınıfı Seramik Yapıştırıcılarda Sürdürülebilirlik Amaçlı Geliştirme Çalışmaları	Tamamlandı
Farklı Sıcaklık Şartlandırmalarının ve Farklı Yapıda Selüloz Eterlerin Seramik Yapıştırıcısının Performansına ve Mikro-Yapısına Etkisinin Tespitine Yönelik Temel Araştırma Çalışması	Tamamlandı
Seramik Yapıştırıcı Ürünlerinde Farklı Sıcaklık Koşullarında Optimum Performans Sağlayacak Polimerlerin Araştırılması	Tamamlandı
Boya Grubunda Hammaddelerin Ürün Performansına Etkisinin İncelenmesi ve Potansiyel Ürün İyileştirme Çalışmaları – 2018	Tamamlandı
Yapı Kimyasalları Grubunda Hammaddelerin Ürün Performansına Etkisinin İncelenmesi ve Potansiyel Ürün İyileştirme Çalışmaları - 2018	Tamamlandı
Ekonomik Tesviye Şapı Geliştirilmesi	Tamamlandı
C2TE Sınıfı Seramik Yapıştırıcılarda Optimizasyon ve Performans Geliştirme	Tamamlandı
Çiçeklenme Karşı Dirençli Dış Cephe Astarı Geliştirilmesi	Tamamlandı
Formaldehit Giderici Ultra Düşük VOC İçerikli İç Cephe Boyası Geliştirilmesi	Tamamlandı
Pist Onarımı için Akıllı ve Sürdürülebilir Sistemler Geliştirilmesi	Tamamlandı
Hızlı Kürlenen Derz Dolgu Geliştirilmesi	Tamamlandı
Reçine Esaslı Dekoratif Zemin Kaplama Sistemi Geliştirilmesi	Tamamlandı
Likit Su İzolasyon Malzemeleri Geliştirilmesi	Tamamlandı
Akrilik Esaslı Yapıştırıcı Geliştirilmesi	Tamamlandı

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yarı Akışkan ve Kendinden Yayılan Dekoratif Zemin Kaplamaları Geliştirilmesi	Tamamlandı
Deney Tasarımı Yöntemi ile C2FT Sınıfı Seramik Yapıştırıcısında Hammadde Miktarı ve Bağlayıcı Optimizasyonun Çalışılması	Tamamlandı
Hızlı Kürlenen Su İzolasyon Malzemesi Geliştirilmesi	Tamamlandı
Yüksek performanslı C2FTES2 Tek Komponentli Yapıştırıcı Geliştirilmesi	Tamamlandı
Düşük Sıcaklık ve Yüksek Bağıl Nem gibi Zorlayıcı Hava Koşullarında Uygulanabilecek Yenilikçi Dış Cephe Boya Ürününün Geliştirilmesi	Tamamlandı
Yapı Kimyasalları Grubunda Hammaddelerin Ürün Performansına Etkisinin İncelenmesi ve Potansiyel Ürün İyileştirme Çalışmaları - 2019	Tamamlandı
Kendin Yap Pazarına Yönelik Radyayör Boyası, Seramik Boyası Geliştirilmesi	Tamamlandı
Boya Grubunda Hammaddelerin Ürün Performansına Etkisinin İncelenmesi ve Potansiyel Ürün İyileştirme Çalışmaları - 2019	Tamamlandı
Uygun bağlayıcı/katkı kombinasyonuyla boyaların örtücülük performansının optimizasyonu/iyileştirilmesi	Tamamlandı
Şeffaf Poliüretan Zemin Son Kat Kaplaması Geliştirilmesi	Tamamlandı
Beton yapıların korunması ve tamir harçları geliştirilmesi	Tamamlandı
Dekoratif Amaçlı Kaplama Malzemeleri Geliştirilmesi	Tamamlandı
Epoksi zemin kaplamaları ürün grubunu tamamlayıcı ürünler, ürün optimizasyonları	Devam Etmektedir.
Hızlı kürlenen ve kalın uygulanan şaplar ile şaplar üzerine uygulanacak pvc kaplamaları yapıştırabilen ürün geliştirilmesi	Devam Etmektedir.
Çimento Esaslı Seramik Yapıştırıcılarında Kullanılan Dolgunun Safsızlık ve Nem İçeriğinin Ürünün Mikro-Yapısına ve Performans Özelliklerine Etkisinin Araştırılması	Devam Etmektedir.
Cezayir ve Arnavutluk Pazarları İçin Bölgeye Özgü Hammaddelerle Ürün Geliştirme	Devam Etmektedir.
Yüksek Performanslı Yapıştırıcı Ürünlerinde Optimizasyon/İyileştirme Fırsatları ve Yeni Ürün Potansiyellerinin Araştırılması	Devam Etmektedir.
Sıvı Üretim Tesisinde Su İzolasyon Grubuna Ait Yeni Ürün Adaptasyon Çalışmaları	Devam Etmektedir.
Tarihi Yapıların Restorasyonu ile Sürdürülebilirliğe Katkı Fırsatlarının Geliştirilmesi	Devam Etmektedir.
Derz Dolgu Ürünlerinde Optimizasyon/İyileştirme Fırsatları ve Yeni Ürün Potansiyellerinin Araştırılması	Devam Etmektedir.
Yapı Malzemelerinde Nesnelerin İnterneti Teknolojisi ile Ürün Takibi ve Temel Araştırma Çalışmaları	Devam Etmektedir.
Avrupa Biyosit Regülasyonlarına Yönelik Ürün Geliştirilmesi	Devam Etmektedir.
Solma/Alkali Dirençli Dış Cephe Boyasının ve Renk Formülasyonlarının Geliştirilmesi	Devam Etmektedir.
Tamir Grubu Ürünlerde Optimizasyon/İyileştirme Fırsatları ve Yeni Ürün Potansiyellerinin Araştırılması	Devam Etmektedir.

İKALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İzolasyon Grubu Ürünlerde Optimizasyon/İyileştirme Fırsatları ve Yeni Ürün Potansiyellerinin Araştırılması	Devam Etmektedir.
Çoklu Tesis Yapılanmasında Atık Dolgu Çalışmaları ile Sürdürülebilirliğe Katkı Fırsatlarının Geliştirilmesi	Devam Etmektedir.
İç Cephe Boya Ürünlerinde Optimizasyon/İyileştirme ve Yeni Ürün Potansiyellerinin Araştırılması	Devam Etmektedir.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

Kalekim'in faaliyet gösterdiği alanlardan seramik uygulamaları, su yalıtım, ısı yalıtım ve zemin uygulamaları yapı kimyasalları sektörü başlığı altında; boya/sıva uygulamaları ise inşaat boya ve vernikleri sektörü altında yer almaktadır.

Hedef ülkeler belirlenirken kullanılan yöntemlerden biri, ülkelerin pazar potansiyelini ve Şirket'in bu ülkedeki rekabet gücünü ölçmektir. Buna göre, seçilen ülke havuzu içerisindeki ülkelerin pazar potansiyelleri, yayınlanan sektörel ve ekonomik verileri ve beklentileri ile hesaplanmakta, Şirket'in rekabet gücü ise, Şirket'in Türkiye ihracatındaki payı, pazardaki bulunurluğu, coğrafi yakınlık gibi metrikler dikkate alınarak belirlenmektedir.

Şirket'in yurtdışında büyüme stratejisi, pazar potansiyelinin ve şirketin rekabet gücünün yüksek olduğu hedef ülkelerde "yerelleşme" modelini hayata geçirmektir. Bu doğrultuda, Şirket söz konusu ülke ya da bölgede ihracat yapmanın getirdiği lojistik dezavantajları ortadan kaldırarak, yerinde üretim yapma, depo kurma, personel istihdamı ve müşteri kitlesine yönelik pazarlama aksiyonları gerçekleştirme hedefiyle hareket etmektedir.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD) sektör verilerinin alındığı kaynaktır. İMSAD 2019 Sektör Raporuna göre yapı kimyasalları sektörü altında değerlendirilen ürün grupları: Çimento harç ve beton katkıları, kimyasal karışımlı hazır harçlar, yanmayı ve su geçirmeyi önleyen müstahzarlar, hazır tutkal ve yapıştırıcılar, cam macunları, macun reçineli çimentolar, boyacılıkta kullanılan dolgu ve sıvama ürünleri ile dış cephe hazır sıva, çimento esaslı seramik yapıştırıcı ve derz dolgulardır.

Türkiye'de yapı kimyasalları sanayi üretimi 2018 yılında bir önceki yıla göre %14 oranında büyüyerek 5,7 milyon tona ulaşmış, 2019 yılında ise %14 oranında daralarak 4,9 milyon tona inmiştir. Yapı kimyasallarında üretim yapan firma sayısı da 2019 yılında gerileme göstermiştir.

YILLAR	FİRMA SAYISI	ÜRETİM TON
2018	328	5.661.156
2019	325	4.868.594

*Kaynak: https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Yapi_Sektoru_Raporu_2019.pdf

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ülkemizde yapı kimyasalları sektörü 2018 yılında 5.66 milyon tona ulaşmış, 2019 yılında ise, bir önceki yıla göre iç pazar %17,9 küçülerek 4.3 milyon tona inmiştir. İç talep ihtiyacının önemli bir bölümü yurtiçi üretim ile karşılanırken pazarın %7-8'i ithalat ile karşılanmaktadır.

YILLAR	ÜRETİM (TON)	İHRACAT (TON)	İTHALAT (TON)	İÇ PAZAR TÜKETİM (TON)
2018	5.661.156	736.412	308.129	5.232.873
2019	4.868.594	872.408	300.598	4.296.784

*Kaynak: https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Yapi_Sektoru_Raporu_2019.pdf

Türkiye yapı kimyasalları alanında önemli bir üretici ve ihracatçı ülkedir. Yakın ve komşu pazarlar odaklı olarak gelişen ihracat 2018 ve 2019 yıllarında artış göstermiştir. Bu artışta iç pazardaki daralma etkili olmuştur. 2019 yılında ihracat 872.408 olarak gerçekleşmiş, birim fiyat ise 0,56 dolar/kg olmuştur. İMSAD Şubat 2020 Aylık Sektör Raporu'na[16] göre yapı kimyasalları sektöründe ihracat tutarı Ocak - Aralık 2018 döneminde 476 milyon dolar, Ocak – Aralık 2019 döneminde 491,5 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na[17] göre Ocak – Aralık 2020 döneminde ise ihracat tutarı bir önceki yıla göre %1,9 artarak 501 milyon USD'ye ulaşmıştır.

İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; Türkiye'nin yapı kimyasalları ihracat pazarlarını büyük ölçüde yakın ve komşu ülkeler oluşturmaktadır. İhracatta ilk üç sırada Irak, İran ve Gürcistan yer almaktadır. Ardından Rusya, Özbekistan, Suudi Arabistan ve Azerbaycan gelmektedir. Ardından Rusya, Özbekistan, Suudi Arabistan, Azerbaycan, Ukrayna, Mısır, Romanya gelmektedir.

Türkiye yapı kimyasalları alanında özellikli ürünlerde (su yalıtımı ve zemin uygulamalarında kullanılan spesifik çözümlere uygun ürünler) ithalat da yapmaktadır. İthalat miktarı 2018 ve 2019 yıllarında gerilemiştir. 2019 yılı gerçekleşmesi 300.598 ton olmuştur. İMSAD Şubat 2020 Aylık Sektör Raporu'na[18] göre yapı kimyasalları sektöründe ithalat tutarı Ocak - Aralık 2018 döneminde 624,3 milyon USD, Ocak – Aralık 2019 döneminde 565,3 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na[19] göre Ocak – Aralık 2020 döneminde ise ihracat tutarı bir önceki yıla göre %0,3 artarak 567 milyon USD'ye ulaşmıştır.

2019 yılı İMSAD Sektör Raporuna göre, Türkiye'nin yapı kimyasalları ithalatı yaptığı ülkelerin başında Almanya gelmektedir. Toplam ithalatın yaklaşık %27'si Almanya'dan yapılmaktadır. Fransa, Belçika, Çin, Güney Kore ve İtalya Almanya'yı izlemektedir.

[16] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_Subat2020.pdf
[17] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf
[18] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_Subat2020.pdf
[19] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yapı kimyasalları sektöründe dünya ihracatı 2018 yılında %15 büyümüştür. 2019 yılında ise hem petrol fiyatlarındaki düşüş hem de dünya ticaretindeki daralma nedeniyle ihracat yeniden gerilemiştir. Türkiye'nin dünya ihracatı içinden aldığı pay 2018 yılında %1,43 olarak gerçekleşmiş, 2019 yılında ise dünya ihracatı daralırken %1,52'ye yükselmiştir.

2019 yılı İMSAD Sektör Raporuna göre Dünya yapı kimyasalları ihracatında ilk sırada 6,0 milyar USD ile Almanya, sonrasında ABD ve Çin yer almaktadır. Sıralama Güney Kore ve Hollanda ile Japonya, Belçika, Tayvan ve İtalya olarak devam etmektedir. Türkiye 2019 yılında dünya ihracatında 16. sıraya yükselmiştir. İhracattaki ilk üç ülke aynı zamanda yapı kimyasallarında en büyük üç ithalat pazarını oluşturmaktadırlar. Fransa, Kanada, Meksika, Rusya ve İngiltere de büyük pazarlardır. Türkiye dünya ithalatında 22. sıradadır.

Şirket'in yurtiçi ve yurtdışı net satışlarının kırılımı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Net Satışlar (TL)	**2020**
Yurtiçi	370.561.364
İhracat	155.685.763
Toplam	**526.247.127**

Pazar payları büyüklükleri Kalekim tarafından GfK'nın hazırladığı seramik paneli baz alınarak takip edilmektedir. Aşağıdaki tabloda 2018-2020 yılları arasında Şirket'in seramik uygulamaları alanındaki pazar payları paylaşılmıştır:

Kalekim'in Pazar Payı	**2018**	**2019**	**2020**
Seramik Karo Pazarı Büyüklüğü (milyon m^2)	157,7	114,3	112,0
Seramik Uygulamaları – Yapı Kimyasalları Pazar Büyüklüğü (bin ton)	1.025,3	742,7	727,9
Kalekim'in Seramik Uygulamaları Yapı Kimyasalı Satış Hacmi (bin ton)	430,3	350,9	389,0
Kalekim'in Seramik Uygulamaları Yapı Kim. Pazar Payı	**%42,0**	**%47,2**	**%53,4**

Kaynak: GfK

Yapı kimyasallarında faaliyet gösteren yerli uluslararası sermayeli birçok firmayla rekabet yoğun bir ortamda çalışılmaktadır. Pazara giriş engeli bulunmamaktadır.

Seramik uygulamaları alanında faaliyet gösteren diğer firmalardan bazıları Saint Gobain Weber, Yapı Kimya San. Tic. A.Ş., Koramic Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş., KYK Yapı Kimyasalları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'dir.

Su yalıtım pazarında yoğun olarak bitümlü membranlar (polimer esaslı plastiklerle bitümün (asfalt) modifiye edilerek, polyester veya camtülü gibi taşıyıcılarla birlikte üretilen su yalıtım örtüleri) kullanılmaktadır. Seramik altı su yalıtım uygulamalarının artması ve ürünlerin performanslarının geliştirilmesi ile sürme su yalıtım malzemeleri kullanımında son yıllarda

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

artış görülmektedir. Su yalıtım alanında Weber Yapı Kimya San. Tic. A.Ş., Master Builders Solutions Yapı Kimyasalları San. ve Tic. Ltd. Şti.. Weber Saint Gobain, BASF Yapı Kimyasalları, Sika pazarda aktif olan diğer firmalardır. İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; boya, inşaat, ulaşım araçları ve sanayi ürünleri gibi çok geniş alanlarda kullanımı olan kimyasal bir üründür. Türkiye'de boya üretiminin yaklaşık %60'ı inşaat boyalarında gerçekleşmektedir. İnşaat sektöründe kullanılan dekoratif boyalar boya sektöründe sürükleyici konumdadır. Türkiye'de son on yıl içinde inşaat boyalarında kalite ve teknoloji alanında da önemli gelişmeler yaşanmaktadır.

Türkiye'de yirmiye yakın büyük ölçekli işletme ve çok sayıda küçük ve orta ölçekli işletme boya sektöründe faaliyet göstermektedir. Türkiye Avrupa'nın en büyük boya pazarlarında bir olup iç pazarda tüketim yaklaşık 2 milyar USD değerinde olup, dünya pazarının yaklaşık %2'sine sahiptir.[20]

İnşaat sektöründeki daralma, boya üretimini olumsuz etkilemiştir. İnşaat boya ve vernikleri üretimi 2018 yılında %4 düşerek 569.720 ton olmuştur. Üretim 2019 yılında ise %4,6 azalmış ve 544.650 ton olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında iç pazarda tüketim %4,3, 2019 yılında ise %6,4 azalarak 543.199 ton olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na[21] göre ise inşaat boya ve vernikleri Ocak - Aralık 2020 döneminde, 2019 yılının aynı dönemine göre %19,5 büyümüştür.

Kalekim, 2003 yılında Kaleterasit ile birleşerek birleşmesiyle boya sektörüne adım atmıştır. Bu sektördeki diğer firmalar Betek Boya ve Kimya A.Ş., DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş, Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş. ve Polisan Kansai Boya San. ve Tic. A.Ş'dir. Kalekim yurtiçinde Bi'Boya ve yurtdışında Kale markalarıyla faaliyet göstermektedir.

İnşaat boya ve vernikleri Türkiye'nin geleneksel inşaat malzemesi ihracat ürünleri arasında yer almakta ve daha çok yakın ve komşu ülkelere ihracat yapılmaktadır. İnşaat boya ve vernikleri ihracatı 2018 yılında miktar olarak sınırlı ölçüde düşmüş ancak 2019 yılında iç pazardaki daralma nedeniyle sektör ihracata ağırlık vermiştir. 2019 yılında miktar olarak %8,9 artmış, değer olarak ise %1,9 yükselmiştir. İhracat birim fiyatı 2,15 dolar/kg seviyesine inmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'nda Ocak – Aralık 2020 döneminde bir önceki yıla göre inşaat boya ve vernik sektöründe ihracat %7,3 artarak 234 milyon USD'ye ulaşmıştır[22].

İnşaat Boya ve Vernikleri İç Pazarı

Yıllar	Üretim	İhracat	İthalat	İç Pazar Tüketim
2018	569.720	93.045	103.430	580.105
2019	544.650	101.392	99.941	543.199

*https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Yapi_Sektoru_Raporu_2019.pdf

20 Kaynak: 30.09.2020 tarihli BOSAD (Boya Sanayicileri Derneği) tarafından düzenlenen Türkiye Boya Sanayii ve Sürdürülebilirlik Paneli

[21] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf

[22] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_%C5%9EUBAT2021.pdf

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; Türkiye'nin inşaat boya ve vernikleri ihracatında büyük payı yakın ve komşu ülke pazarları almaktadır. İhracatta ilk üç sırada Irak, Azerbaycan ve Özbekistan yer almakta, Gürcistan ve İran izlemektedir. İlk 10 pazarın tamamı gelişen ülkelerdir. Yakın ve komşu ülkeler ile ilişkiler ihracatı da doğrudan etkilemektedir.

Türkiye inşaat boya ve verniklerinde önemli bir üretici ve ihracatçı olmasına karşın özellikli ürünlerde (dekoratif boya ve kaplamalar) ithalat da yapmaktadır. İnşaat boya ve vernikleri ithalatı 2019 yılında miktar olarak %3,4, değer olarak ise %6,2 gerilemiştir. İthalat birim fiyatı 2019 yılında 3,91 dolar/ kg olmuştur. Türkiye'nin en çok inşaat boya ve vernikleri ithalatı yaptığı ilk üç ülke Fransa, İngiltere ve İspanya'dır. İMSAD Şubat 2020 Aylık Sektör Raporu'na[23] göre inşaat boya ve vernikleri sektöründe ithalat tutarı Ocak - Aralık 2018 döneminde ise 416,9 milyon USD, Ocak – Aralık 2019 döneminde 391 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. İMSAD Şubat 2021 Aylık Sektör Raporu'na göre Ocak – Aralık 2020 döneminde ise ihracat tutarı bir önceki yıla göre %3,3 artarak 404 milyon USD'ye ulaşmıştır.

İMSAD 2019 Yapı Sektörü Raporu'na göre dünya inşaat boya ve vernikleri ihracatı 2018 yılında %10,5 artarak 22,42 milyar USD olarak gerçekleşmiş, bu artış diğer birçok inşaat malzemesinin dünya ihracatındaki artışı ile paralellik göstermektedir. 2019 yılında ise dünya ihracatı %3 azalarak 21,74 milyar USD'ye düşmüştür. 2019 yılı üretim hacmi 1,57 milyar USD olup kişi başı boya tüketimi 9 kg'dır. 2019 yılı üretim portföyünün hacim bazında %50'si inşaat, %50'si sanayi boyaları iken, değer bazında ise %67'si sanayi boyaları, %33'ü inşaat boyalarıdır.

İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; Dünya inşaat boya ve vernikleri ihracatında ilk sırada Almanya yer almaktadır. Almanya 3,67 milyar USD ihracat yapmaktadır, ardından ABD, Japonya ve İtalya gelmektedir. Dünya ihracatında ilk 10 içinde yer alan ülkelerin tamamı gelişmiş ülkelerdir. Türkiye dünya ihracatında 20. sırada bulunmaktadır.

İMSAD 2019 Sektör Raporu'na göre; Dünya inşaat boya ve vernikleri ithalatında ilk sırada 1,22 milyar USD ithalatı ile Çin, en büyük ihracatçı Almanya ise 2. sırada, Kanada 3. sırada yer almaktadır. ABD, Polonya, Fransa, Belçika ve Meksika diğer ülkelerdir. Türkiye 2019 yılı itibarıyla 17. ithalatçıdır.

Isı yalıtımı, farklı tipteki ısı yalıtım levhalarının (XPS, EPS, Taşyünü) kullanılarak binaların dıştan yalıtımını kapsamaktadır. Kalekim, ısı yalıtım levhalarını dışarıdan tedarik etmekte sistemin diğer önemli tamamlayıcılarını da kendi ürettiği ürünlerle müşterilerine sunmaktadır. Bu alanda pazardaki faaliyet gösteren diğer firmalardan bazıları Betek Boya ve Kimya A.Ş., İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş., Baumit İnşaat Malzemeleri San. Tic. Ltd. Şti'dir.

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

[23] https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Aylik_Sektor_Raporu_Subat2020.pdf

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
A1 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Hammadde ve müşteriye yakınlığı önemseyen Kalekim için üretim tesislerinin yaygınlığı oldukça önemli bir avantajdır. Ayrıca köklü, ve geniş bayi ağı sayesinde faaliyette olduğu tüm coğrafyalarda (Orta Doğu, Türki Cumhuriyetler, Rusya, Avrupa, Afrika) satış sonrası hizmetlerini müşteri memnuniyetini ön planda tutarak gerçekleştirmektedir.

Avantajlar

- **Müşteri Odaklı Stratejik Planlama**

Kalekim, Kale Grubu bünyesindeki diğer şirketler gibi stratejik planlama ve bütçe sürecini W metodu ile oluşturmaktadır. W metodu The Boston Consulting Group (BCG) tarafından geliştirilmiştir. Bu planlama metadolojisiyle organizasyon içinde hedeflere ulaşmada koordinasyon etkin bir şekilde sağlanmakta, başarılı ve sürdürülebilir sonuçlar alınmaktadır.

Kale Holding yönetim kurulu, merkez ve şirket strateji ekiplerinin strateji sürecini nasıl yöneteceğini ve iş takvimini nasıl hazırlayacağını belirlemektedir. Kalekim, stratejik planlama çalışmalarını Kale Holding Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme Başkan Yardımcılığı ile birlikte yürütmektedir.

Stratejik planlama sürecinin şirket düzeyinde uygulanmasından sorumlu olan Kale Holding Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme Başkan Yardımcılığı, her yıl süreç tamamlandıktan sonra Kale Grubu Strateji Toplantısı ile şirketlerin görüş ve önerilerini almakta ve süreci değerlendirmektedir. İhtiyaç olması durumunda, iyileşme veya geliştirme yapılması beklenen adımlar, üst yönetimin beklentileri de dikkate alınarak revize edilmektedir.

- **Hedeflerin Yayılımı**

Kalekim, grup içindeki şirket portföy rolüne uygun analizler ve değerlendirmeler yaparak üç yıllık strateji ve aksiyon planlarını oluşturmaktadır.

Stratejilerden gelen yıllık hedefler ve bu hedefleri destekleyici alt hedeflerle şirket Dengeli Kurum Karnesi (DKK) oluşturulmaktadır.

Hedeflerin yayılımı Stratejik Planlama ve Kurumsal Performans Yönetimi Prosedürü, Süreç Yönetimi Prosedürü ve Bireysel Performans Yönetim Sistemi Prosedürü'nde tanımlandığı şekilde üç aşamada uygulanmaktadır.

- **Çalışan Gelişimi ve Yetenek Yönetimi**

Yetkinlikler, 2015 yılında Kale Grubunun tümünü kapsayacak şekilde çalışanların katılımıyla Cart Sort yöntemiyle kademe (iş ailesi) bazında belirlenmiş, Kale Yetkinlik Seti (yetkinlik, tanım, seviye, davranış göstergesi) ve Kale Yetkinlik Sözlüğü oluşturulmuştur.

Gelişim planları gelecek 3 yılı kapsamakta olup PYS dönemlerinde gözden geçirilerek güncellenmektedir.

Bu kategoriler temelinde pozisyon gereklilikleri göz önünde bulundurularak eğitimler, yetkinlikler, yabancı dil bilgisi, rotasyon gerekliliği dikkate alınarak yedekleme planları yapılmaktadır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **Tasarım Komitesi (TASKOM)**

Kalekim'de Ar-Ge çalışmalarının 90'lı yıllarda başlamasıyla birlikte ürün geliştirme faaliyetlerini sistematik bir şekilde yürütmek üzere Tasarım Komitesi (TASKOM) kurulmuş, böylece inovasyon yolculuğu başlamış ve Ar-Ge Merkezi'nin temelleri atılmıştır. Ürün tasarım süreci, Pazarlama liderliğinde geniş bir katılımcı profiliyle periyodik olarak gözden geçirilmektedir.

Yurtiçi/yurtdışı pazara sunulan veya ticarileşen tüm ürünler, bu komitenin onay sürecinden geçmekte, kararlar TASKOM toplantı tutanakları ve ürün tasarım dosyalarından izlenebilmektedir.

- **Uygulamalı Araştırma Grubu ve Laboratuvarı (UAG - UAL)**

Kalekim'de Ar-Ge yapısını, sadece performans analizine dayalı Ar-Ge'den, performans ile birlikte fiziksel ve kimyasal çözümlemeye dayalı, "üst düzey karakterizasyon yapabilen Ar-Ge haline dönüştürmek" vizyonu ile 2007 yılında UAG, 2010 yılında ise UAL kurulmuştur. Türkiye'de, sektörün bu denli teknolojik donanıma sahip tek laboratuvarı olan UAL'de yapılan çalışmalarla; "stratejik şirket rolleri"ne uygun olarak belirlenmiş ürün geliştirme çalışmalarına destek sağlanırken, yenilikçi ürünleri hayata geçirme potansiyeli ve ürün geliştirme hızı artırılmakta, bunun yanında yatırım ve müşteri şikâyetleri süreçlerine de destek sağlanmaktadır.

UAG, birçok ürün geliştirme çalışmasının temelini oluşturmakla birlikte, sektörde bir ilk olan ve patentlenmiş, ürünün yıllar sonra dahi izlenebilirliğini olası kılan "Kalekim ID Teknolojisi", Türkiye'de bir ilk olan, inşaat uygulamalarının durduğu zorlu kış koşullarında dahi uygulama imkanı sağlayan Wintertech Teknolojisi, mekanlardaki kötü kokuları gideren ve nemi dengeleyen Betonart Fresh gibi ürünlerin geliştirilmesini sağlamıştır.

- **Kalekim Usta Kulübü**

Kalekim kuruluşundan itibaren seramik ustalarını aynı çatı altında toplayarak Kalekim Usta Kulübü'nün temelini atmıştır. Ustaların yaptığı işlerin önemini ortaya koymak, eğitim ve seminerlerle üye ustaların mesleki bilgi ve becerilerini geliştirerek sektörün nitelikli eleman ihtiyacına katkıda bulunmak amacıyla 2001 yılında resmi olarak Kalekim Usta Kulübü kurulmuştur. Fikir hakları Kalekim'e ait olan Kalekim Usta Kulübü, 2018 sonu itibariyle 40.000'i aşkın üyesiyle, inşaat sektöründe faaliyet gösterdiği alanlarda ustalara en büyük yatırımları yapmakta, böylece profesyonellerin ve son kullanıcıların seramik, boya, sıva, ısı ve su yalıtımı işlerinde kulüp üyesi ustaları ve Kalekim ürünlerini tercih etmeleri sağlanmaktadır.

Kalekim Usta Kulübü, Kalekim'in yurtiçi seramik uygulamaları pazar liderliğini sürdürme stratejisini destekleyen en önemli yapı olup, kulübün faaliyetleriyle mevcut üye ustaların Kalekim'e sadakatlerini artırması ve yeni üye usta kazanılması hedeflenmektedir.

Kalekim Usta Kulübü, rakipler tarafından örnek alınmış, benzer uygulamalar geliştirilmiştir. Üye ustaların yanı sıra, üye olmayanların da davet edildiği Kalekim Usta Seminerlerinde yeni

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

ürün ve hizmetler uygulamalı olarak anlatılmakta ve ustaların sıklıkla karşılaştıkları sorunlara uygun çözümler sunulmaktadır. 2001 yılından bugüne Türkiye çapında düzenlenen seminerlerde 200.000'in üzerinde ustayla buluşulmuştur.

Usta Kulübü ve KSV'nin ortak çalışmaları ile MYK tarafından mesleki yeterlilik sınavları düzenlemekte, Kalekim çalışanları hem sınav düzenleyicisi hem de yeterliliğe karar verici olarak görev almaktadır. Aynı zamanda MEB onaylı kurslarda hem mevcut işi ustalık olan, hem de toplumun meslek sahibi olmayan kesimlerine (gençler, ev hanımı, asker, hükümlü) 424 saatlik kurslar verilmekte olup, kurs ders içerikleri ve Uygulama Teknik Rehberi Usta Kulübü ve KSV işbirliği ile hazırlanmıştır. Eğitimin uygulama sınavları köy okullarının yenilenmesi şeklinde gerçekleştirilmektedir. Teknik eğitim ve mesleki bilgi kalitesini arttırmak amacıyla 2006 yılından itibaren MEB ile yapılan protokol çerçevesinde seramik kaplamacılığı alanında endüstri meslek liselerinde ders ve inşaat teknik öğretmenlerinin yetişmesine katkıda bulunmak üzere ise hizmet içi eğitimler verilmektedir.

Kalekim'in yetiştirdiği sertifikalı ustaların tercih edilirliği artırılarak onlara yeni iş olanakları yaratmak, ustaların daha karlı ve verimli uygulamalar yapmasını sağlamak ve pazarda ustaları daha rekabetçi kılmak amacıyla 2010'da Tanıdık Usta Hizmeti, 2014'te seramik uygulamaları sektöründe ilk ve tek olan Garantili Usta Sistemi hayata geçirilmiştir.

2018 yılı itibariyle nihai tüketici ve ustaları buluşturan Bi'Usta mobil uygulaması hizmet vermeye başlamıştır. Kalekim Usta Kulübü üyeleri yaptıkları işlerde kullandıkları Kalekim ve Bi'Boya markalı ürünlerden puan kazanmakta ve online hediye sitesi üzerinden, internet kullanmayan ustalar ise KİM'i (Kalekim İletişim Merkezi) arayarak hediye siparişi verebilmektedir. 2018 itibariyle, kovalı Kalekim ve Bi'Boya ürünlerinde karekodlu puana geçilmiş, puanlar Bi'Usta uygulamasına entegre edilmiştir. Sosyal güvenceden yoksun üyeler her yıl ücretsiz yenilenen Ferdi Kaza Sigortası kapsamında olup kaza geçiren üyelere tedavi masrafları için 1.000 TL, sürekli sakatlık durumunda üyelere, vefat durumunda üyelerin yasal mirasçılarına 10.000 TL destek sağlanmaktadır.

Ustalarla daha iyi iletişim kurmak, mesleki gelişim ve ihtiyaçlarını anlamak, mesleğini iyi icra eden ustaları onurlandırmak amacıyla 2014'den itibaren Kalekim Usta Kulübü'nün kuruluş yıldönümü olan 11 Haziran, Usta Günü olarak kutlanmaktadır. Bağımsız araştırma firması tarafından her yıl ustalara uygulanan memnuniyet anketiyle Kalekim Usta Kulübü faaliyetlerinin etkililiği değerlendirilmektedir. Ayrıca, eğitimlere ve hediye sistemine katılan ustalara düzenli olarak KİM üzerinden memnuniyet anketleri uygulanmaktadır.

- **Dünyanın her yerinde yatırım kabiliyeti**

Şirket, üretim yapılan tüm coğrafyalarda, yerel hammaddeler kullanılarak aynı kalitede ürün sunabilme güç ve know-how'ına sahiptir. Bu sayede Şirket, dünyanın her yerinde, yatırım yapabilme esnekliğine sahiptir. Şirket, sahip olduğu kaliteyi ve performansı, farklı ülkelerin standartlarına uygunluğu ile belgelendirmektedir.

KALEKİM
KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Dezavantajlar

- **Boya pazarındaki lider konumundaki firmalarla rekabetin güçlüğü**

Yurtiçinde boya sektörü, uzun yıllardır faaliyet göstererek sürekli pazarlama yatırımı yapan rakiplerin varlığı nedeniyle, oldukça rekabetçi bir pazardır.

- **Seramik uygulamaları pazarında haksız rekabet**

Seramik uygulamaları pazarında farklı ölçeklerde firmaların standartlara uygun üretim yapmaması, kalite ve fiyatta olumsuz bir etki yaratmaktadır.

- **Hammaddelerde döviz kurundan etkilenme**

Şirket, gerek yurt dışından gerek yurt içinden tedarik ettiği ürünlerde faaliyetleri gereği önemli bir döviz kuru riski ile karşı karşıya kalabilmektedir. Döviz kurlarında yaşanan dalgalanmalar Şirket'in ürün tedarik fiyatları ve maliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratma potansiyeline sahiptir.

- **İhracatın yurtdışı politikalardan etkilenmesi**

Uluslararası arenada gerçekleşen sosyal, ekonomik ve politik dalgalanmalar ihracat faaliyetlerini etkilemektedir.

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

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait fabrika bazında konsolide satış gelirlerinin detayını göstermektedir.

Fabrika Adı (TL)	**31.12.2018**	**%**	**31.12.2019**	**%**	**31.12.2020**	**%**
Mersin - Kuru Harç	52.426.543	15	70.884.597	19	105.384.565	20
Balıkesir - Boya/Sıva	38.343.029	11	53.756.336	14	89.090.947	17
İstanbul - Kuru Harç	96.471.295	28	81.683.632	21	89.002.764	17
Isparta - Kuru Harç	66.790.627	19	54.645.141	14	61.397.056	12
Balıkesir - Kuru Harç	0	0	26.479.118	7	57.065.672	11
Mardin - Kuru Harç	24.889.489	7	34.042.155	9	48.704.385	9
Erzurum - Kuru Harç	29.732.589	9	29.870.886	8	39.348.717	7
Yozgat - Kuru Harç	37.732.927	11	29.977.600	8	35.233.444	7
Kalekim Neon SHA (Arnavutluk)	0	0	142.735	0	1.079.578	0
Toplam	**346.386.499**	**100**	**381.482.199**	**100**	**526.247.127**	**100**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

Şirket'in Türkiye genelinde 8 fabrikası bulunmaktadır. Fabrikaların 7 tanesinde kuru harç üretim ve satışı yapılmaktadır. Balıkesir fabrikamızda boya-sıva üretim ve satışı yapılmaktadır.

Şirket'in Arnavutluk'ta kuru harç üretim ve satış faaliyetlerini yürüttüğü bağlı ortaklığı mevcuttur. Rusya'da boya-sıva ve kuru harç pazarlama ve satış faaliyeti gösteren şirketi bulunmaktadır.

Şirket'in Isparta ve Yozgat fabrikalarının yurtiçi satış yapılmaktayken Mersin, İstanbul, Mardin, Balıkesir ve Erzurum fabrikalarından yurtiçi ve yurtdışı satışlar yapılmaktadır. Mersin Kuru Harç fabrikasının yıllar itibariyle satış gelirleri içindeki payı artış göstermiştir. Balıkesir boya-sıva ve kuru harç fabrikalarının aktif olarak faaliyete başlamasıyla birlikte satış gelirleri içindeki payları yıllar itibariyle artmıştır.

Ülkeler	**01.01.2020 – 31.12.2020 Net Satışlar (TL)**	**01.01.2019 – 31.12.2019 Net Satışlar (TL)**	**01.01.2018 – 31.12.2018 Net Satışlar (TL)**
Irak	84.325.567	55.580.104	26.477.631
Fransa	9.504.098	3.176.072	1.858.404
İngiltere	4.958.896	2.365.967	1.310.798
Gürcistan	4.238.268	4.011.350	3.177.063
Kenya	4.219.622	2.242.658	1.349.681
Suudi Arabistan	4.144.320	3.101.135	3.457.697
Kıbrıs	4.061.184	3.531.798	2.467.718
Romanya	3.868.664	1.448.814	621.593
Cibuti	3.867.926	3.145.355	2.423.062
İsrail	2.746.753	1.362.986	854.018
Diğer	29.750.463	20.706.957	21.582.261
Genel Toplam	**155.685.763**	**100.673.197**	**65.579.927**

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

İşbu izahnamenin 5'inci bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir etkilenme durumu bulunmamaktadır.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İ. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in markaları, faaliyetleri ve satışları açısından önem arz etmektedir. Şirket adına Türkiye'de tescil edilmiş veya tescil edilmek üzere yayına açılmış markaları Şirket tarafından takip edilmektedir. Bu kapsamda, Şirket, Türkiye'de seramik yapıştırma harçları ve sıvalarının jenerik markası olan Kalekim ve Türkiye'nin ilk dijital boya markalarından biri olan Bi'Boya'nın marka tescilleri başta olmak üzere, ürün ve hizmetlerini korumak için yurtiçinde yaklaşık 500'ün üzerinde kayıtlı marka tescili ve endüstriyel tasarım tesciline sahiptir. Yurtdışında markalaşma faaliyetleri kapsamında Turquality desteğiyle birlikte öncelik hedef pazarlarda olmak üzere, dünyanın farklı ülkelerinde, Kalekim ve Kale markaları başta olmak üzere 80'nin üzerinde marka tescil ve endüstriyel tasarım tesciline sahiptir. Şirket, yurtiçi ve yurtdışında Kale, Kalekim ve Bi'Boya tescilli markaları altında üretim yapmaktadır.

Şirket'in yurtiçinde 188 adet alan adı bulunmakta, bunların 188 tanesi Doruk Bilişim üzerinden, (https://www.doruk.net.tr) tescillenmiştir. Yurtdışında ise 12 adet alan adı bulunmaktadır, bunların 8 adedi Başalan Patent (https://www.basalanpatent.com.tr) üzerinden, 2 tanesi Atak Domain (https://www.atakdomain.com), 1 tanesi Infomaniak Network SA (https://www.infomaniak.com/fr) ve 1 tanesi ise RU Center (https://www.nic.ru) üzerinden tescillenmiştir.

Şirket, yerel üretim yaptığı ülkelerde Kalekim markasının kullanım lisansını, birlikte çalıştığı ortağıyla imzaladığı üretim lisans sözleşmesi ile vermektedir. Üretim, Şirket tarafından üretilen "konsantre" malzemenin, yerel hammaddeler ilave edilerek ürün haline getirilmesi ile yapılmakta, kalite kontrol raporları belirli periyotlar ile Şirket ile paylaşılmaktadır. Bu sayede Şirket, standartlarını üretim yaptığı tüm coğrafyalarda koruyabilmektedir. Kalekim marka lisansının kullanılmasından doğan haklar sözleşmede yer almaktadır.

Şirket'in hali hazırda Kenya'da Tile & Carpet, Arnavutluk'ta DSG Ltd. Firması, Cezayir'de de Sarl HA Building firması ile sözleşmeleri bulunmaktadır.

Tile & Carpet ile yapılan sözleşmede "Kalekim" kelimesi, şekli, tasarımı ve logosunun kullanımı tanımlanmaktadır. Sözleşmeye göre bölge; Tile & Carpet tarafından sözleşmede sayılmış olan ürünlerin, yalnızca üretim, satış, pazarlama ve dağıtımının yapılacağı alanı (Kenya, Burundi, Ruanda, Uganda, Tanzanya, Güney Sudan ve Etiyopya ülke sınırlarını) ifade eder. Ürünler; Şirket 'in ürettiği Kalekim markalı ürün ve hammaddelerdir. Sözleşmenin süresi 5 senedir.

DSG Ltd. firması ile yapılan sözleşmeye göre bölge; sözleşmede sayılmış olan ürünlerin yalnızca üretim, satış, pazarlama ve dağılımının yapılacağı alanı (Arnavutluk, Kosova, Makedonya, Karadağ, Sırbistan, Bosna Hersek, Hırvatistan ve Yunanistan ülke sınırlarını) ifade eder. Ürünler; Şirket'in ürettiği Kalekim markalı ürün ve hammaddelerdir. Sözleşme süresizdir.

HA Building firması ile yapılan sözleşmeye göre bölge; sözleşmede sayılmış olan ürünlerin yalnızca üretim, satış, pazarlama ve dağılımının yapılacağı alanı (Cezayir, Tunus, Fas, Moritanya ülke sınırlarını) ifade eder. Ürünler; Şirket'in ürettiği Kalekim markalı ürün ve hammaddelerdir. Sözleşme süresizdir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İhraççı'nın 7.2.1'de (Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve İhraççı'nın bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi) yer alan açıklamalarının kaynağı İMSAD Sektör Raporu 2019 (https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD_Yapi_Sektoru_Raporu_2019.pdf) ve seramik uygulamaları Pazar büyüklüğü konusunda ise GFK'nın 2020 yılı Seramik Paneli'ne ilişkin rapordur.

GfK Türkiye yapı malzemeleri sektöründe 2014 yılından beri seramik karo, seramik sağlık gereçleri ve armatür sektöründe pazar büyüklüğü ve marka paylarını aylık olarak takip etmektedir. Bu kapsamda GfK Türkiye 2016 yılında, 2015 ve 2016 yıllarını kapsayacak şekilde yapı panelinin sürdürüldüğü satış kanallarında yapı kimyasalları pazarının büyüklüğünün ve marka paylarının ölçülmesi adında bir çalışma yapmıştır. Devamında ise bu çalışma baz alınarak 2018 -2019 ve 2020 yapı kimyasalı pazar büyüklüğü, aynı dönemlere ait karo panelinin verileri kullanılarak elde edilmiştir.

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in Grup içindeki yerini gösteren şema aşağıda yer almaktadır:

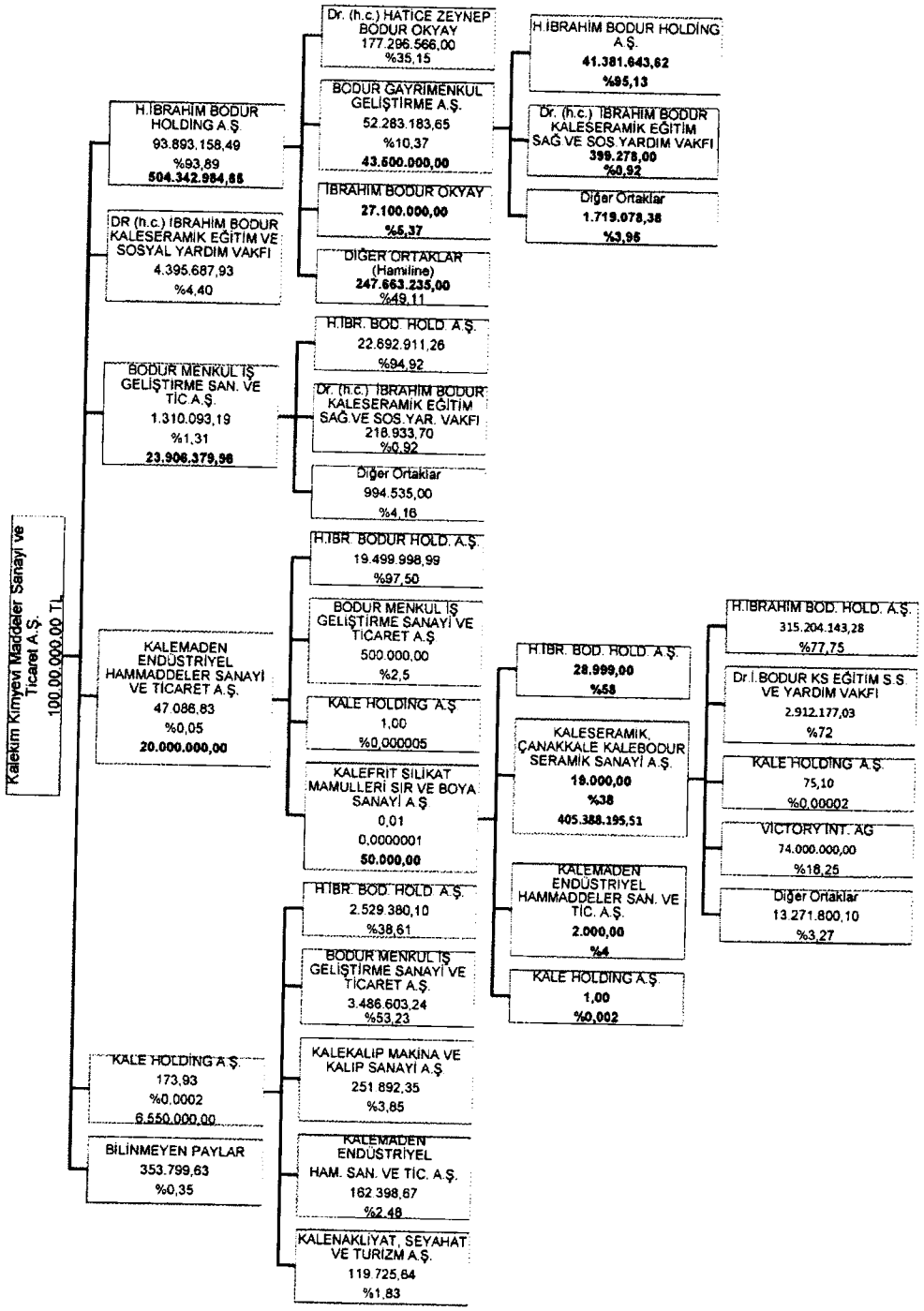
T.C.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ



Şirket'in ana ortağı H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'dir; dolaylı ortakları ise Holding'in %5 ve üzeri pay sahipleri olan Dr. (h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay, Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ve İbrahim Bodur Okyay'dır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'te ayrıca, Dr. (h.c) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı'nın da %4,39 oranında doğrudan payı mevcuttur.

- **H.İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.
Merkez adresi	:	Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kaleseramik Binasi No.4 Levent, İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	112895-0
Kuruluş tarihi	:	17.12.1971
Faaliyet Konusu		H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. kurulduğu 1971 yılından bu yana, olanaklarını iştirak ettiği şirketlerle birleştirerek, bu şirketlere sermaye ve finansal destek sağlamakta, Kale Grubu bünyesinde yeni şirketler, yeni tesisler kurarak ülke kalkınmasına katkıda bulunmayı sürdürmektedir. Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; Türkiye'de ve yurt dışında iştiraklerde bulunmak, şirket satın almak, yabancı sermayeyi teşvik edici teşebbüslerde bulunmak, iştirak etmiş bulunduğu şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamasına yardımcı olmak ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır.

Şirket sermayesinin %93,89'una sahip olan H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'nin %5 ve üzeri ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
Dr. (H.C.) Hatice Zeynep Bodur Okyay	177.296.566,00	35,15
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	52.283.183,65	10,37
İbrahim Bodur Okyay	27.100.000,00	5,37
Diğer Ortaklar (Hamiline)	247.663.235,00	49,11
TOPLAM	**504.342.984,65**	**100,00**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

H. İbrahim Bodur Holding'in doğrudan ya da dolaylı hâkimiyet altındaki Kale Grubu/İbrahim Bodur Holding Grup şirketleri faaliyet konuları ve ortaklık yapıları aşağıda paylaşılmaktadır:

- **BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.
Merkez adresi	:	İSTANBUL, Beşiktaş, Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sokak Kaleseramik Binası N:4
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	841189
Kuruluş tarihi	:	09.11.2012
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; kendine ait veya kiralanan gayrimenkullerin kiraya verilmesi veya leasing (kendine ait binalar, devre mülkler, araziler, müstakil evler, vb.) yapmak; gayrimenkul geliştirme faaliyetleri yürütmek, pazar araştırması yatırım analizi yapmak, hukuki açıdan incelemek sektörel gelişmeleri takip etmek, imar planlarını araştırmak ve takip etmek, gayrimenkul yatırım portföyü oluşturmak ve geliştirmektir.

BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	41.381.643,62	95,130
Dr. (H.C.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ.Ve Sos.Yardim Vakfi	399.278,00	0,918
Diğer	1.719.078,38	3,952
TOPLAM	**43.500.000,00**	**100,000**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.(İhraççı)**

Ticaret unvanı	:	**Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş.**
Merkez adresi	:	Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188/1 Avcılar/İSTANBUL
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	124652
Kuruluş tarihi	:	06.11.1973
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; çeşitli inşaat malzemelerinin imalatında kullanılan kimyevi maddeler imal etmek; özellikle çeşitli yapıştırıcılar, her türlü sınai dolgu maddeleri, plastik, akrilik ve silikat, bazlı solüsyonlar, organik ve anorganik kimyevi maddeler, madeni yağlar, reçineler, izolasyon ve tesviye malzemeleri ve benzeri maddeleri imal etmek; her türlü sıva, cephe kaplama sistem ve ürünleri ile yapı malzemesi üretimi ve ticareti yapmaktır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	93.893.158,49	93,8932
Kale Holding A.Ş.	173,93	0,0002
Dr.(H.C.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Ve Sosyal Yardim Vakfi	4.395.687,93	4,3957
Bodur Menkul İş Geliştirme San. Ve Tic.A.Ş.	1.310.093,19	1,3101
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	47.086,83	0,0471
Bilinmeyen Paylar	353.799,63	0,3538
GENEL TOPLAM	**100.000.000,00**	**100,0000**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

30 Nisan 2021

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **KALE HOLDİNG A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	**Kale Holding A.Ş.**
Merkez adresi	:	Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kaleseramik Binasi No.4 Levent, İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	125186
Kuruluş tarihi	:	25.12.1973
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; mevcut tasarrufların ve sermayenin birleşmesini teşvik ve temin ederek, teşebbüse müsait kuruluşların ve şirketlerin kurulmasına, sermaye piyasasının yaratılmasına yardımcı olmak, iştirak ettiği ve kurduğu şirketlerin kendi konularındaki çalışmalarını ve başarılarını artırmak ve devamlılıklarını sağlamaktır.

KALE HOLDİNG A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	2.529.380,10	38,616
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	3.486.603,24	53,231
Kalekalip Makina Ve Kalip Sanayi A.Ş.	251.892,35	3,846
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. A.Ş.	162.398,67	2,479
Kalenakliyat, Seyahat Ve Turizm A.Ş.	119.725,64	1,828
TOPLAM	**6.550.000,00**	**100,000**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **BODUR MENKUL İŞ GELİŞTİRME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez adresi	:	İSTANBUL, Beşiktaş, Levent Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sokak Kaleseramik Binası N:4
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	841175
Kuruluş tarihi	:	09.11.2012
Faaliyet Konusu		Analiz ve yapılandırma çalışmalarını ve iştirak hisselerinin etkin bir şekilde değerlendirilmesi kapsamında yeni iş geliştirme ve proje faaliyetleri yürütmektir.

BODUR MENKUL İŞ GELİŞTİRME SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	22.692.911,26	94,92
Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ.Ve Sos.Yardim Vakfi	218.933,70	0,92
Diğer Ortaklar	994.535,00	4,16
TOPLAM	**23.906.379,96**	**100,00**

- **KALEMADEN ENDÜSTRİYEL HAMMADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez adresi	:	Sameteli Köyü No: 110 Çan/Çanakkale
Ticaret sicil müdürlüğü	:	Çanakkale
Ticaret sicil numarası	:	ÇAN/811
Kuruluş tarihi	:	25.09.1990
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; endüstriyel hammaddeler alanında faaliyet göstermek, öncelikli olarak Kale Grubu şirketlerinin hammadde ihtiyaçlarını karşılamak, artan rezerv ve kapasitelerini yurtiçi ve yurtdışına yönelik farklı sektörlerin ihtiyaçlarını değerlendirmektir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KALEMADEN ENDÜSTRİYEL HAMMADDELER SAN. VE TİC. A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	19.499.998,99	97,4999950
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	500.000,00	2,5000000
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir Ve Boya Sanayi A.Ş.	0,01	0,0000001
Kale Holding A.Ş.	1,00	0,0000050
TOPLAM	**20.000.000,00**	**100,0000000**

- **KALEFRİT SİLİKAT MAMULLERİ SIR VE BOYA SANAYİ A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kalefrit Silikat Mamulleri Sır Ve Boya Sanayi A.Ş.
Merkez adresi	:	Cumhuriyet Mahallesi Demirci Sk. Sınterflex Fabrikası Apt. No: 2 /24 Çan/Çanakkale
Ticaret sicil müdürlüğü	:	Çanakkale
Ticaret sicil numarası	:	ÇAN/832
Kuruluş tarihi	:	06.05.1987
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; Frit madde ve ara mamülleri ticareti ile uğraşmaktadır.

KALEFRİT SİLİKAT MAMULLERİ SIR VE BOYA SANAYİ A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	28.999,00	57,998
Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.	19.000,00	38,000
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. A.Ş.	2.000,00	4,000
Kale Holding A.Ş.	1,00	0,002
TOPLAM	**50.000,00**	**100,000**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

30 Nisan 2021

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.
Merkez adresi	:	İstanbul, Beşiktaş, Levent Büyükdere Cad. Kaleseramik Binası
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	71314
Kuruluş tarihi	:	31.12.1958
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; bütün çeşitleri ve şekilleri ile bilimum beyaz renkli dekoratif ve artistik karofayans,yer karosu,granit seramik, cephe kaplaması,rölief,mozaik vb. bilumum fayans yer karosu porselen ve seramik eşya ve emtia imali, dahili satışı, ithali ve ihracıdır.

KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	315.204.143,28	77,75366
Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ.Ve Sos.Yardim Vakfi	2.912.177,03	0,71837
Kale Holding A.Ş.	75,10	0,00002
Victory International Ag	74.000.000,00	18,25411
Diğer Ortaklar	13.271.800,10	3,27385
Toplam	**405.388.195,51**	**100,00000**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **KALEKALIP MAKİNA VE KALIP SANAYİ A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kalekalıp Makina Ve Kalıp Sanayi A.Ş.
Merkez adresi	:	İSTANBUL, Küçükçekmece, Sefaköy Tevfikbey Mah. İstiklal Cad. No: 29
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	105087
Kuruluş tarihi	:	26.11.1969
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; askeri silah ve bunların parçalarının imalatı, hava, sıvı ve gazların akış, seviye, basınç veya diğer değişkenlerini ölçme ve kontrol etme için kullanılan aletlerin imalatı, metalden kalıp ve döküm modeli imalatı, gaz sayaçlarının bakım ve onarımı, gaz, sıvı veya elektrik üretim veya tüketim sayaçlarının imalatı'dır.

KALEKALIP MAKİNA VE KALIP SANAYİ A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Hold. A.Ş.	72.422.880,856	96,5638
Dr. (H.C.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ.Ve Sos.Yardim Vakfi	5.742,280	0,0077
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.014.255,380	1,3523
Kalenakliyat, Seyahat Ve Turizm A.Ş.	12.635,110	0,0168
Kale Holding A.Ş.	442,030	0,0006
Diğer Ortaklar	1.544.044,344	2,0587
Toplam	**75.000.000,000**	**100,0000**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **KALE NAKLİYAT SEYAHAT VE TURİZM A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kale Nakliyat, Seyahat Ve Turizm A.Ş.
Merkez adresi	:	Cumhuriyet Mahallesi Demirci Sokak No:2 Çan/Çanakkale
Ticaret sicil müdürlüğü	:	Çanakkale
Ticaret sicil numarası	:	432,Çan
Kuruluş tarihi	:	09.02.1974
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; lojistik, müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak üzere her türlü ürün, hizmet ve bilgi akışının, hammaddenin başlangıç noktasından ürünün tüketildiği son noktaya kadar olan tedarik zinciri içindeki hareketinin, etkili ve verimli bir şekilde planlanması, uygulanması, taşınması, depolanması ve kontrol altında tutulması ile taşımacılık ve depolama ana faaliyetleri ile paketleme, katma değerli hizmetler, gümrük, sipariş yönetimi, stok yönetimi, sigorta ve muayene gibi konular lojistik unsurlarını oluşturmaktadır.

KALE NAKLİYAT SEYAHAT VE TURİZM A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	1.875.133,95	75,01
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	480.032,56	19,20
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. A.Ş.	139.587,15	5,58
Kale Holding A.Ş.	1,00	0,00
Diğer Hamiline Ortaklar	5.245,34	0,21
TOPLAM	**2.500.000,00**	**100,00**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

- **KALE İDA SAĞLIK VE TURİZM HİZMETLERİ A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kale İda Sağlık Ve Turizm Hizmetleri A.Ş.
Merkez adresi	:	Atatürk Mahallesi Demirci Sokak No:1 Çan/Çanakkale
Ticaret sicil müdürlüğü	:	Çanakkale
Ticaret sicil numarası	:	ÇAN/1692
Kuruluş tarihi	:	01.10.2007
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; hidroterapi, termal terapi, fizik tedavi, rehabilitasyon ve benzeri sağlık temin ve muhafaza edici uygulamaları yürürlükteki mevzuata uygun olarak yapmak, kaplıca sıcak suları veya teressübatından yerinde veya başka yerlere naklederek fenni ve sıhhi surette yararlanmak üzere, sağlık turizmine yönelik kaplıca binaları, otel, motel, tatil köyü, apart otel, sağlık işletmeleri, kaplıca tesis ve işletmeleri, klinik, tanı, tedavi, spor, rehabilitasyon, gerekli yasal koşullar gerçekleştirerek laboratuar, eczane ve benzeri sağlık tesisleri kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek; yurt içi ve yurt dışında turizm işletmeciliği faaliyetinde bulunmak, otel, motel, tatil köyleri, pansiyon, konaklama tesisleri, kamp yerleri, plaj, restoran, spor salonları, spor tesisleri, termal tesisler, seminer, brifing, toplantı ve düğün salonları, eğlence ve dinlenmeye yönelik tesisler ile turizm tesisleri işletmek kurmak, inşaa etmek, tamamen veya kısmen satın almak, kiralamak veya kiraya vermektir.

KALE İDA SAĞLIK VE TURİZM HİZMETLERİ A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	599.999,00	60,000
Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.	200.000,00	20,000
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler San. Ve Tic. A.Ş.	100.000,00	10,000
Kalenakliyat, Seyahat Ve Turizm A.Ş.	100.000,00	10,000
Kale Holding A.Ş.	1,00	0,0001
TOPLAM	**1.000.000,00**	**100,00**

30 Nisan 2021

KALE KİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **KALE HAVACILIK SANAYİ A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kale Havacılık Sanayi A.Ş.
Merkez adresi	:	İst. End. Ve Tic.Serbest Bölgesi Aydinli Sb Mah.6.Sk.No.5 Tuzla İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	510835
Kuruluş tarihi	:	17.01.2008
Faaliyet Konusu		Şirket'in 3218 sayılı Serbest Bölgeler Kanunu ve buna ilişkin mevzuat hükümleri ve Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; İstanbul Deri ve Endüstri Serbest Bölgesinde birbirini tamamlayan entegre bir üretim kompleksik içinde yer alarak mevzuatın izin verdiği her türlü mamul ile binların yarı mamul ve hammaddelerinin alım satımı ve pazarlaması konularında faaliyette bulunmak; kalıp, aparat; yerli ve yabancı sanayinin ihtıyaç duyduğu her türlü makine ve makine parçaları ile her türlü kalıp, fixtür, aparat makina ve metal konstruksiyonun tasarımını imalatını montajını alım ve satımını yapmaktır.

KALE HAVACILIK SANAYİ A.Ş **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H.İBRAHİM BODUR HOLD. A.Ş.	54.362.400,00	90,60
Dr. (H.C.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ. Ve Sos. Yârdim Vakfi	1.137.500,00	1,90
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.500.000,00	2,50
Dr.(H.C) Hatice Zeynep Bodur Okyay	750.000,00	1,25
Dr.(H.C) Osman Okyay	1.500.000,00	2,50
Kale Holding A.Ş.	100,00	0,00
Diğer	750.000,00	1,25
Toplam	**60.000.000,00**	**100,00**

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

A1 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **KALE PRATT & WHITNEY UÇAK MOTOR SANAYİ A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kale Pratt & Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.
Merkez adresi	:	Çamlik Sk. 11 Parsel 177/178 Ege Serbest Bölgesi Gaziemir/İzmir
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İzmir
Ticaret sicil numarası	:	172514
Kuruluş tarihi	:	22.09.2010
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; hava taşıtı parçalarının imalatı (uçak gövdesi, kanatları, kapıları, kumanda yüzeyleri, iniş takımları gibi ana montaj parçaları, pervaneler, helikopter rotorları, motorlar, turbo jetler, turbo pervaneli motorlar vb. ile bunların parçaları), ticari hava ve hava türevli motorlar ve askeri uçak motorları için saç fabrikasyonları ve makinede imal edilmiş komponentlerin üretim ve satışıdır.

KALE PRATT & WHITNEY UÇAK MOTOR SANAYİ A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Hold. A.Ş.	36.838.116,00	36,00
Zeynep Bodur Okyay	7.672.557,00	7,50
Osman Okyay	7.674.608,00	7,50
United Techonologies International Corparation	50.140.769,00	49,00
Diğer Ortaklar	2.050,00	0,00
	102.328.100,00	**100,00**

- **KALE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME A.Ş**

Ticaret unvanı	:	Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.
Merkez adresi	:	Sanayi Mahallesi Teknopark Blv. Teknopark 4a Apt. No: 1 /4a/204- Pendik/İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	894813
Kuruluş tarihi	:	16.12.2013
Faaliyet Konusu		Tarımsal araştırmalar dâhil, doğal bilimler ve mühendislikle ilgili diğer araştırma ve deneysel geliştirme faaliyetlerinde bulunmak.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

KALE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	250.000,00	100

- **KALE SANAYİ ARAZİLERİ GELİŞTİRME VE YÖNETİM A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Kale Sanayi Arazileri Geliştirme ve Yönetim A.Ş.
Merkez adresi	:	Levent Mahallesi Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kale Grubu Holding Apt. No: 4/1 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Ticaret sicil numarası	:	26416-5
Kuruluş tarihi	:	03.03.2016
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; karma çiftçilik (bitkisel veya hayvansal üretim konusunda uzmanlaşma olmaksızın üretim); yurtiçinde ve yurtdışında; sanayi arazileri geliştirmek ve sanayi tesislerini kurmak, bu türlü tesisleri satın almak, kiralamak veya ortak olmak, yardımcı tesisler kurmak, bunları işletmek ve gayrimenkul geliştirme faaliyetleri yürütmek; pazar araştırması, yatırım analizi yapmak; sektörel gelişmeleri takip etmek; imar planlarını araştırmak ve takip etmektir.

KALE SANAYİ ARAZİLERİ GELİŞTİRME VE YÖNETİM A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	42.750.000,00	100

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **YORSAN YENİCE SUNTA VE ORMAN ÜRÜNLERİ DEĞERLENDİRME SANAYİ A.Ş.**

Ticaret unvanı	:	Yorsan Yenice Sunta ve Orman Ürünleri Değerlendirme Sanayi A.Ş.
Merkez adresi	:	Çanakkale-Balikesir Asfalti Armutlukoru Mevkii Yenice / Çanakkale
Ticaret sicil müdürlüğü	:	Çanakkale
Ticaret sicil numarası	:	286,Yenice
Kuruluş tarihi	:	19.01.1976
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; her türlü orman ürünlerini ve artıklarını değerlendirerek doğrama, fırınlama, kaplama, sunta, parke, mobilya, standart yapı malzemeleri, ambalaj malzemeleri, sevkiyat paletleri ve benzerlerini işlemek, mamul, yarı mamul veya ham olarak hazırlamak ve ahşap, metal, plastik, cam ve seramik malzemeden mamul ev, otel, ofis, mutfak ve banyo mobilyaları imalatıdır.

YORSAN YENİCE SUNTA VE ORMAN ÜRÜNLERİ DEĞERLENDİRME SANAYİ A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	39.665,19	79,330
Diğer Hamiline Ortaklar	10.334,81	20,670
TOPLAM	**50.000,00**	**100,00**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- **TAEC UÇAK MOTOR SANAYİ A.Ş.***

Ticaret unvanı	:	Taec Uçak Motor Sanayi A.Ş.
Merkez adresi	:	Levent Mahallesi Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. No: 4/1 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret sicil müdürlüğü	:	İSTANBUL
Ticaret sicil numarası	:	87643-5
Kuruluş tarihi	:	08.06.2017
Faaliyet Konusu		Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde ana faaliyet konusu; hava taşıtı parçalarının (uçak gövdesi, kanatları, kapıları, kumanda yüzeyleri, iniş takımları gibi ana montaj parçaları, pervaneler, helikopter rotorları, motorlar, turbo jetler, turbo pervaneli motorlar vb. ile bunların parçaları) imalatıdır.

TAEC UÇAK MOTOR SANAYİ A.Ş. **Ortaklık Yapısı**		
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Payı (%)**
Kale Holding A.Ş.	25.500,00	51,00
Rolls-Royce Overseas Holdings Limited	24.500,00	49,00
TOPLAM	**50.000,00**	**100,00**

* H. İbrahim Bodur Holding dolaylı hakim ortaktır.

- **DR. (H.C.) İBRAHİM BODUR KALESERAMİK EĞİTİM, SAĞLIK VE SOSYAL YARDIM VAKFI (KSV):**

Kale Grubu Kurucusu İbrahim Bodur tarafından, Kale Grubu şirketlerinin topluma yaptığı katkıları devamlı ve düzenli hale getirmek amacıyla 27 Temmuz 1991 tarihinde kurulmuştur. Kuruluşundan bu yana eğitim, istihdam ve girişimcilik alanlarında faaliyet gösteren KSV, sosyal sorumluluk bilincini, gerçek ihtiyaç sahiplerine ulaştırabilmek için çalışmalarını sürdürmektedir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Vakfın kurucuları aşağıda unvan ve adresleri yazılı şirketlerden oluşmaktadır.

Ticaret unvanı	:	Dr. (H.C.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık Ve Sosyal Yardım Vakfı (Ksv):
Merkez adresi	:	İSTANBUL, Beşiktaş, Levent Büyükdere Cad. Kaleseramik Binası
Vakıflar sicil müdürlüğü	:	İstanbul
Vakıflar sicil numarası	:	2457
Kuruluş tarihi	:	27.07.1991

Kurucunun Adı (Unvanı)	**Adresi**
1. Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi Anonim Şirketi	Büyükdere Cad. Kaleseramik Binası Levent / İstanbul
2. Kale Pazarlama Ticaret Anonim Şirketi	Büyükdere Cad. Kaleseramik Binası Levent / İstanbul
3. Kaleterasit Sıva Sanayi Anonim Şirketi	Reşitpaşa Cad. No:125 Avcılar / İstanbul
4. Kalefleks Yer Döşemeleri Sanayi A.Ş.	Büyükdere Cad. Kaleseramik Binası Levent / İstanbul
5. Kalekim Kimyevi Maddeler San. ve Tic. A.Ş.	Esenyurt Yolu Üzeri 3. Km. Su Deposu Karşısı Avcılar / İstanbul
6. Kaledekor Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	Büyükdere Cad. Kaleseramik Binası Levent / İstanbul

Vakfın kuruluş amacı vakıf senedinin 1 inci maddesinin A, B, C, D ve E bentlerinde geniş kapsamda tespit edilmiş, eğitim, öğretim, eğitim ve öğretimle ilgili her türlü teknik ve sosyal ilim, bilim ve eğitim konularında yüksekokul ve üniversiteler kurmak, işletmek; vakfın gayelerine ulaşmak açısından taşınır ve taşınmaz malların bağış, satın alma ve kiralama işlemlerini yapmak olarak geniş şekilde tespit edilmiştir.

Vakıf; Ankara Asliye Hukuk Hâkimliğinin 03.06.1991 tarih ve E.1991/360, 1991/353 sayılı kuruluşa ilişkin kararı ve Vakıflar Genel Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 27.07.1991 tarih ve 20942 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan vakıf senedi ile Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı unvanı ile kurulmuştur. Vakfın ünvanı daha sonra Dr.(h.c) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı olarak değiştirilmiştir.

Vakfa, Vakıf Senedinde yapılan değişikliklerden sonra Bakanlar Kurulu'nun 08.05.1998 tarih ve 11124 sayılı kararı ile vergi muafiyeti tanınmıştır.

T.C.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Şirket'in, işbu İzahname tarihi itibari ile doğrudan iştirak ettiği bağlı ortaklıkları, genel itibari ile Şirket ile aynı sektörde faaliyet gösteren ve Şirket'in ürünlerinin dağıtım, pazarlama ve ihracat faaliyetlerini gerçekleştiren şirketlerden oluşmaktadır.

Ticaret Unvanı	**OOO KALEKİM**
Kurulduğu Ülke	Rusya Federasyonu
Faaliyet Konusu	Çimento bazlı ürünlerin üretimini, satışını ve pazarlamasını yapmaktır. OOO Kalekim Rusya 2014 yılında faaliyetlerini durdurma kararı almıştır. 2020 yılından başlamak üzere sadece ticari amaçlı mal alım-satım faaliyetlerinde bulunmaktadır. Mayıs 2014'ten itibaren herhangi bir üretim faaliyeti bulunmamaktadır.
İştirak Payı	%100
Sermaye Tutarı	668.500.000 Ruble
Sermaye Taahhüdü	0
Yedekleri	0
Net Dönem Karı/Zararı	-2.848.587Ruble (Zarar)

Ticaret Unvanı	**Kalekim Neon SHA**
Kurulduğu Ülke	Arnavutluk
Faaliyet Konusu	Çimento bazlı ürünlerin üretimini, satışını ve pazarlamasını yapmaktır. Kalekim Neon SHA Ekim 2019 itibariyle faaliyette geçmiştir.
İştirak Payı	%51
Sermaye Tutarı	210.000 Avro
Sermaye Taahhüdü	0
Yedekleri	0
Net Dönem Karı/Zararı	-361.766 Avro (Zarar)

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

a- 31.12.2020 tarihli finansal tablo itibariyle Şirket'in mevcut veya edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıkları aşağıdaki Tablo'da yer almaktadır:

Aşağıdaki tabloda, 2018, 2019 ve 2020 dönemlerine ait Şirket'in maddi duran varlıklarının dökümü, net defter değeri olarak yer almaktadır:

Maliyet (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Arazi ve arsalar	1.766.825	1.871.816	4.954.618
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.428.322	2.577.517	2.705.760
Binalar	23.158.679	54.092.502	55.063.863
Makine ve cihazlar	59.539.692	76.539.764	80.775.994
Taşıtlar	1.506.721	1.877.143	2.147.591
Demirbaşlar	23.245.406	27.762.240	36.351.275
Özel maliyetler	6.222.502	6.342.462	8.245.921
Yapılmakta olan yatırımlar	53.842.445	9.445.574	11.715.900
Toplam	**171.710.592**	**180.509.018**	**201.960.922**
Birikmiş amortisman (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.579.671	1.669.683	1.782.568
Binalar	9.620.095	10.719.018	12.303.384
Makine ve cihazlar	45.315.063	47.865.053	52.324.404
Taşıtlar	1.506.721	1.510.251	1.627.300
Demirbaşlar	17.090.959	19.106.935	22.141.067
Özel maliyetler	3.677.170	4.181.404	4.645.117
Toplam	**78.789.679**	**85.052.344**	**94.823.840**
Net Defter Değeri (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Arazi ve arsalar	1.766.825	1.871.816	4.954.618
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	848.651	907.834	923.192
Binalar	13.538.584	43.373.484	42.760.479
Makine ve cihazlar	14.224.629	28.674.711	28.451.590
Taşıtlar	0	366.892	520.291
Demirbaşlar	6.154.447	8.655.305	14.210.208
Özel maliyetler	2.545.332	2.161.058	3.600.804
Yapılmakta olan yatırımlar	53.842.445	9.445.574	11.715.900
Toplam	**92.920.913**	**95.456.674**	**107.137.082**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER ORMANYİ TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	**Edinildiği Yıl**	**M²**	**Mevkii**	**Net Defter Değeri (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kiraya Verildi İse Kiralayan Kişi / Kurum**	**Kira Dönemi**	**Yıllık Kira Tutarı**
Arsa	01.10.1992	3.000,36	Avcılar / İstanbul	579.713,93	İş Yeri	Teknovak Endüstriyel Fırın Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.	2018 – devam ediyor	806.400
Tarla	20.04.1995	7.984,22	Avcılar / İstanbul	1.691.240,93	Üretim Tesisi	-	-	-
Arsa	12.08.2020	51.411,77	Altıeylül / Balıkesir	3.084.706,20	Üretim Tesisi	-	-	-
Tarla	03.03.2014	1.512,00	Atabey / Isparta	2.420,00	Kırma Eleme Tesisi	-	-	-
Tarla	03.03.2014	5.700,00	Atabey / Isparta	9.120,00	Kırma Eleme Tesisi	-	-	-
Tarla	03.03.2014	5.562,00	Atabey / Isparta	8.900,00	Kırma Eleme Tesisi	-	-	-
Tarla	03.03.2014	7.844,19	Atabey / Isparta	21.580,00	Kırma Eleme Tesisi	-	-	-
Fabrika Bina ve Arsa	26.06.2010	20.194,25	Gönen /Isparta	198.999,08	Üretim Tesisi	-	-	-

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Tarla	05.03.2014	18.038,00	Hebilli / Mersin	234.000,00	Kurutma Eleme Tesisi	-	-	-
Tarla	05.03.2014	30.463,00	Hebilli / Mersin	445.000,00	Kurutma Eleme Tesisi	-	-	-
Arsa	19.12.2014	22.061,02	Kızıltepe / Mardin	6.740,00	Üretim Tesisi	-	-	-
Arsa	27.12.2020	322,03	Gelibolu / Çanakkale	11.400,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	320,16	Gelibolu / Çanakkale	12.500,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	318,16	Gelibolu / Çanakkale	12.500,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	316,21	Gelibolu / Çanakkale	12.400,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	327,87	Gelibolu / Çanakkale	12.500,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	318,73	Gelibolu / Çanakkale	12.500,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	360,47	Gelibolu / Çanakkale	13.700,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	452,12	Gelibolu / Çanakkale	17.500,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	309,12	Gelibolu / Çanakkale	12.400,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	303,48	Gelibolu / Çanakkale	11.600,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	310,04	Gelibolu / Çanakkale	11.800,00	Arsa	-	-	-

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Arsa	27.12.2020	296,38	Gelibolu / Çanakkale	11.400,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	302,17	Gelibolu / Çanakkale	11.400,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	298,12	Gelibolu / Çanakkale	11.400,00	Arsa	-	-	-
Arsa	27.12.2020	294,43	Gelibolu / Çanakkale	11.400,00	Arsa	-	-	-
Arsa	13.05.2010	28.182,00	Moskova / Rusya	1.225.394,24	Depo ve Arsa	-	-	-
Arsa	13.05.2010	24.715,00	Moskova / Rusya	1.074.644,05	Depo ve Arsa	-		-
Arsa	13.05.2010	29.899,00	Moskova / Rusya	1.300.051,90	Depo ve Arsa	-	-	-
Arsa	13.05.2010	28.069,00	Moskova / Rusya	1.220.480,84	Depo ve Arsa	-	-	-
Arsa	13.05.2010	23.339,00	Moskova / Rusya	1.014.813,58	Depo ve Arsa	-	-	-
Arsa	13.05.2010	28.424,00	Moskova / Rusya	1.235.916,76	Depo ve Arsa	-	-	-

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Aşağıdaki tabloda, Şirket'in finansal ya da faaliyet kiralaması yoluyla edinilen maddi duran varlıklarına ilişkin bilgiler yer almaktadır:

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	**Kira Dönemi**	**Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kimden Kiralandığı**
Boş Ofis	15.12.2019 – Devam ediyor	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	30.000,00	Bursa Satış Ofisi	Umut YILMAZ
Boş Ofis	01.01.2019 – Devam ediyor	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	67.968,00	İzmir Satış Ofisi	Ufuk YILMAZ Umur YILMAZ
İş Yeri	01.01.2019 – Devam ediyor	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	265.800,00	İstanbul Anadolu Yakası Satış Ofisi	Hatice Zeynep BODUR OKYAY
Apartman Dairesi	01.01.2020 – Devam ediyor	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	20.400,00	Trabzon Satış Ofisi	Ahmet MUSAOĞLU
Boş Arsa ve Boş Bina	01.01.2017 – 01.01.2027	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	632.942,54	Avcılar Pazarlama Ofisi ve Depo	Hızır SÜTER Ayhan SÜTER Orhan SÜTER
Boş Arsa	11.06.2012 – 11.06.2032	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	505.512,00	Erzurum Şube	Şahika Boya ve Kimya İnş. San. A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Boş Ofis	01.03.2020 – Devam ediyor	SCI MIRAGE	16.401,60 €	Fransa Ofis	SCI MIRAGE
Boş Ofis	01.01.2019 – Devam ediyor	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	23.317,33	Diyarbakır Satış Ofisi	Fatih BABAYİĞİT
Boş Arsa	01.01.2020 – Devam ediyor	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	14.600,00 $	Mersin Şube	Mesbaş Mersin Serbest Bölge Kurucu ve İleticisi A.Ş.
Boş Depo	01.03.2020 – 28.02.2025	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	42.000,00 $	Mersin Depo	Güriş İnşaat ve Mühendislik A.Ş.
Boş Depo	01.01.2020 – Devam ediyor	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	134.104,00	Mersin Depo	Meta Tarım Ürünleri Pazarlama Tic. A.Ş.

b- Öte yandan İzahname tarihi itibariyle, İhraççı tarafından yönetim kurulu kararına bağlanmış herhangi bir edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlık bulunmamaktadır.

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

Kalekim bünyesinde bulunan tüm tesislerde/lokasyonlarda TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi uygulanmakta olup, Entegre Yönetim Sistemleri Politikası çerçevesinde yönetilmektedir. Politikada yer alan hedef ve amaçlara ulaşmak adına süreç performans göstergeleri tanımlanmış, belirli periyotlar ile ölçülerek yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Süreç performans göstergelerinde yer alan hedeflere ulaşmak için ilgili yönetim sistemi bazında Faaliyet Planları oluşturulmuş ve bu doğrultuda çalışmalar yürütülmektedir.

Şirket'in tabi olduğu tüm mevzuatlar, şirketiçi doküman olarak "Yasal Mevzuat Listesi" ile takip edilmekte, güncelliği ve uygulamalar düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

Şirket bünyesinde yer alan 6 üretim tesisinden "Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği" kapsamında İstanbul İşletme için İstanbul Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nce 09.08.2019 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere ve 222483652.0.1 belge nolu, Erzurum İşletme için Erzurum Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünce 17.07.2019 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere ve 227328914.0.1 ve belge nolu, Mersin İşletme için Mersin Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünce 13.10.2017 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere ve 72202 belge nolu, Yozgat İşletme için Yozgat Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünce 05.01.2018 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere ve 56288 belge nolu, Isparta İşletme için Isparta Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünce 09.11.2016 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere ve 59896 belge nolu, Mardin İşletme için Mardin Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünce 12.04.2019 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere ve 227522022.0.1 belge nolu ve Rödevans sözleşmesiyle faaliyetlerini yürüten Isparta Atabey Tesisi için Isparta Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünce 15.10.2018 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere ve 226700502.0.1 belge nolu Çevre İzinleri alınmıştır. Balıkesir İşletmesinde kirletici kaynağı (hava emisyonu, atıksu, gürültü vb.) olmadığından, ilgili yönetmelik hükümleri gereği Balıkesir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünce 26.09.2019 tarih ve 92416932-150.01-E.33564 sayılı muafiyet görüş yazısına istinaden Çevre İzinlerinden muaf tutulmuştur.

"Çevresel Etki Değerlendirme Yönetmeliği" Madde 17'ye göre tüm işletmelerin bulunduğu İl Valiliklerine bağlı Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüklerince İstanbul İşletme için 26.12.2017 tarih 71280893E-20172860 sayılı karar, Mardin İşletme için 25.01.2013 tarih ve 75235595-220.03/317/393 sayılı karar, Mersin İşletme için 17.04.2007 tarih ve 237.03/2419 sayılı karar, Yozgat İşletme için 15.07.2018 tarih ve 26 nolu karar, Erzurum İşletme için 02.07.2012 tarih ve B.09.4.İLM.25.07.00.220.99.[29]/6383 sayılı karar, Isparta İşletme için 15.10.1997 tarih ve B.19.4.İÇM.4.32.00.01/6400-539 sayılı karar, Balıkesir işletme için 22.05.2017 tarih ve 92416932-220.03-E.3796 sayılı karar gereği 'Çevresel Etki Değerlendirme Gerekli Değildir' kararı verilmiştir. Şirket 2 üretim tesisi için hammadde temin edilen ve Rödevans sözleşmesiyle faaliyetlerini yürüten Isparta-Atabey tesisi için çevre izinleri alınmış, kuruluşu sırasında gerekli Ön-ÇED raporları hazırlanmış ve uygun bulunarak faaliyetine başlamıştır. Daha sonra bu tesiste yapılan kapasite artışında ise Isparta Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü 06.12.2017 tarih ve 54682322.220-02.E-2017194-7766 sayılı karar gereği 'Çevresel Etki Değerlendirme Gerekli Değildir' kararı verilmiştir. Aynı şekilde Rödevans sözleşmesi ile faaliyetlerini yürüten Mersin-Hebilli tesisi için çevre mevzuatları kapsamında alınması gereken izinler Rödevansçı İşletme tarafından takip edilmekte ve Rödevansçı İşletme adına çıkmaktadır.

"Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği" ilgili maddesi gereğince Balıkesir işletmesi dışında kalan işletmeler için ilgili Bakanlık tarafından Akredite kurumlarca baca gazı emisyon ölçümleri yapılmış ve raporlanmıştır. Balıkesir İşletmesinde herhangi bir baca bulunmadığı için emisyon ölçümü gerekliliği bulunmamaktadır.

Her yıl çevreye olan etkinin değerlendirilmesi adına Karbon Ayakizi ölçümleri yapılmakta olup, alınan aksiyonlar ile son 6 yıl içinde CO2 (Karbondioksit) salım oranı %16 oranında azaltılmıştır.Çevresel açıdan tehlike oluşturabilecek "ADR- Tehlikeli Malların Karayolu ile

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

ATA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Uluslararası Taşımacılığına İlişkin Avrupa Anlaşması" kapsamında bulunan ürünlerin taşınması, depolanma koşulları, miktarları Tehlikeli Madde Güvenlik Danışmanları ve şirket içinde bu konuda eğitim almış yetkin çalışanlarca kontrol edilmektedir. Tehlikeli maddelerin depolanması "CLP-Maddelerin ve Karışımların Sınıflandırılması, Etiketlenmesi ve Ambalajlanmasına ilişkin EC/1272/2008 sayılı AB Tüzüğü'ne" uygun biçimde hazırlanmış Kimyasal Madde Depolama Uyumluluk Listesine göre depolanmaktadır. Tehlikeli maddelerin tamamı Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı Tehlikeli Mal ve Kombine Taşımacılık Düzenleme Genel Müdürlüğünden alınmış olan Balıkesir İşletme için 31.05.2019 tarihinde başlayıp 5 yıl geçerli olan ve BUR.U-NET.TMFB.34.34554 no ve 841251 U-Net nolu izinler ile Toz işletmeler (İstanbul, Yozgat, Erzurum, Mardin, Isparta, Mersin) için ise 12.12.2019 tarihinden başlayıp 5 yıl geçerli olmak üzere İST.U.NET.TMFB.34.11797 no ve 841251 U-Net nolu izinler dahilinde taşınmaktadır. Üretim işletmeleri tesislerindeki faaliyetler kaynaklı, toprak veya suya herhangi bir kirleticinin karışması açısından çevresel olumsuz bir etki bulunmamaktadır.

Tesislerde temin edilen su için yapılan içme ve kullanma suyu analizlerinde "İnsani Tüketim Amaçlı Sular Hakkındaki Yönetmelik" kapsamında gerekli parametreler için ölçümler yapılmakta ve değerlerin izin verilen referans aralıklarına uygun olduğu raporlanmaktadır. Üretim tesislerinde (Balıkesir tesisimiz hariç) proses gereği atık su deşarjı mevcut değildir. Balıkesir işletmesinde çıkan atık su, tesiste bulunan atık su arıtma tesisindeki ön arıtmanın ardından Balıkesir OSB'ye ait arıtma tesisine gitmektedir. Tesisten çıkan atık suya ait kriterler Balıkesir OSB tarafından belirlenmekte ve işletme olarak bu değerlere uyulmaktadır.

Kalekim tesislerinde oluşan bütün atıklar, çevre yönetim sistemi ve ilgili mevzuatlar uyarınca İşletmelerin bağlı bulundukları İl Çevre Şehircilik Müdürlüklerince onaylanan Yozgat İşletme için 22.11.2018 tarihinden itibaren 3 yıl geçerlik olmak üzere ve 59969736-145.01[145.01]-E.6590 sayılı, Isparta İşletme için 22.01.2021 tarihinden itibaren 3 yıl geçerlik olmak üzere ve E-40233858-145.01-139854 sayılı, Erzurum İşletme için 17.09.2020 tarihinden itibaren 3 yıl geçerlik olmak üzere ve 19497526-145.99-E.11612 sayılı, İstanbul İşletme için 24.02.2020 tarihinden itibaren 3 yıl geçerlik olmak üzere ve 23072891-145.01-E.20516 sayılı, Balıkesir İşletme için 04.10.2019 tarihinden itibaren 3 yıl geçerlik olmak üzere ve 64275756-145.01-E.34813 sayılı, Mardin İşletme için 04.07.2018 tarihinden itibaren 3 yıl geçerlik olmak üzere ve 89293327-145.99-E.2734 sayılı, Mersin İşletme için ise 2018 yılında hazırlanmış ve Mersin Serbest Bölge Müdürlüğünce onaylanmış "Endüstriyel Atık Planları" doğrultusunda ayrıştırılmakta, geçici olarak depolamakta ve Bakanlık tarafından belirlenen lisanslı firmalara bertaraf için göndermektedir. Tüm tesisler için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı "Sıfır Atık Yönetmeliği" uyarınca Sıfır Atık Temel Seviye Belgeleri alınmıştır.

Kalekim tesislerinde, çevrenin korunması ve muhtemel çevresel yükümlülükler kapsamında (GEKAP-Geri Kazanım Katılım Payına İlişkin Yönetmelik, ambalaj atık beyanları, çevre danışmanlık firma giderleri vb.) 2021 yılında gider kalemleri belirlenmiş ve bütçeleri ayrılmıştır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İ. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kalekim tarafından toplumsal ve çevresel katkı faaliyetleri kapsamında tesislerin bulunduğu bölgelerde çeşitli etkinlikler (ağaç dikimi, okullarda geleneksel oyun alanlarının boyanması vb.) gerçekleştirilmektedir.

Tesislerin tamamında son dört yıllık periyotta 2 adet çevre şikâyeti meydana gelmiş olup Yozgat tesiste meydana gelen şikâyetin işletmemizle bir bağlantısı olmadığı, İl Çevre Müdürlüğü'nce tespit edilmiştir. Mersin tesisimizde ise, tozuma kaynaklı çevre şikâyetinin arıza nedeniyle oluştuğu belirlenmiş ve gerekli iyileştirmeler yapılarak arıza giderilmiştir.

Tüm tesislerimizde ilgili mevzuat gereği İş Güvenliği Uzmanı ve Çevre Görevlileri atanmıştır. Ayrıca TS EN ISO 14001 Çevre yönetim sistemi ve TS ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi işleyişini takip etmek üzere, Çevre Temsilcisi ve İş Güvenliğinden sorumlu çalışanlar görevlendirilmiştir. Organizasyon Şeması gereği belirlenen ilgili kişiler doğrudan ilgili İşletme Müdürlerine, matris olarak ise Kalite Yönetim Sistemleri Müdürlüğüne bağlı olarak çalışmaktadır. Ayrıca ilgili mevzuat gereği tüm tesislerimizde Tehlikeli Madde Güvenlik Danışmanları görevlendirilmiştir.

Tüm tesislerde güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı oluşturmak amacıyla 2 yılda bir işyeri ortam ölçümleri (gürültü, toz, titreşim, uçucu organik bileşikler, termal konfor vb.) yapılmaktadır. Tesislerde tehlikeli maddelerin kullanımı ile ilgili olarak çevre ve iş güvenliğini sağlamak adına "Çalışanların Patlayıcı Ortamların Tehlikelerinden Korunması Hakkında Yönetmelik" kapsamında Patlamadan Korunma Dökümanları hazırlanmış ve riskli alanlar belirlenerek gerekli iyileştirmeler planlanmıştır.

2020 yılında tüm dünyayı ve ülkemizi etkisi altına alan Covid-19 pandemisi nedeniyle tüm çalışma alanlarında Sağlık Bakanlığı ve yetkili mercilerce alınan önlemler, titizlikle takip edilerek uygulamaya alınmıştır. Kalekim, alınan önlemler doğrultusunda Türk Standartları Enstitüsü (TSE) tarafından yapılan denetlemede "Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi" belgesi almaya hak kazanmıştır.

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

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde verilen Takyidatlar / Şerhler aşağıdaki Tablo'da gösterilmektedir. Son finansal durum tablosu tarihinden sonra Şirket'in maddi duran varlıkları üzerindeki Takyidatlar / Şerhlerin durumunda herhangi bir değişiklik olmamıştır. Ayni hak ve ipotek bulunmamaktadır.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü**	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı**
Arsa (Balıkesir Şube)	Şerh		Taşınmazın icra yoluyla satışı dâhil üçüncü kişilere devrinde OSB'den uygunluk görüşü alınması zorunludur. Bu durumda eski katılımcının vermiş olduğu taahhütler yeni alıcı tarafından da aynen kabul edilmiş sayılır.		0
Fabrika Binası ve Arsası (Isparta Şube)	Şerh		Üçüncü kişilere devrinde OSB'den uygunluk şartı aranacaktır.		0
Tarla (Mersin Şube)	Şerh Beyan		Kısmen Orman Kalmaktadır. Sayı: 504636 Mersin Kadastro Müdürlüğü	03.03.2017	0
Tarla (Mersin Şube)	Şerh Beyan		Mersin Orman İşletme Müdürlüğünün 21.12.2015 tarih 2778974 sayılı Resmi yazı sayılı yazıları ile özel orman olduğu bildirilmiştir. 500 Hektardan küçük parçalara ayrılarak tasarrufa konu edilemez. (6831 Sayılı Orman Kanununun 52.Maddesi Gereği Özel Orman Belirtmesi)	21.12.2015	0
Arsa	Şerh Beyan		4562 Sayılı Organize Sanayi Bölgeleri	17.09.2013	0

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

(Mardin Şube)			Kanununun 106. Maddesi 2. Fıkrasına Göre Taşınmazın İcra Yoluyla Satışı Dâhil Üçüncü Kişilere Devrinde OSB Den Uygunluk Görüşü Alınması Zorunludur. Mardin Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü Tarih : 17.09.2013 Sayı : 2013/678		
Arsa (Mardin Şube)	Şerh Beyan		4562 Sayılı Organize Sanayi Bölgeleri Kanununun 18. Maddesi Uyarınca Devir ve Temlik Edilemez. Mardin Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü		0
Arsa (Mardin Şube)	Şerh Beyan		Katılımcılara geri alım hakkı Şerhi kaldırılarak tapu verilmesi durumunda tapu kaydına taşınmazın icra yoluyla satışı dâhil Üçüncü kişilere devrinde OSB den uygunluk görüşü alınması zorunludur. Bu durumda eski katılımcının vermiş olduğu taahhütler yeni alıcı tarafından da aynen kabul edilmiş sayılır.		0
Arsa (Çanakkale)	Şerh Beyan		Sürdürülebilir Koruma ve Kontrollü Kullanım Alanı. Çanakkale Kadastro Müdürlüğü	16.10.2019	0
Arsa (Çanakkale)	Şerh Beyan		5403/5578 Sayılı Yasa Gereğince Arazi Toplulaştırması Kapsamındadır. Devlet Su İşleri Müdürlüğü (DSİ)	07.05.2018	0

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AYVATKOM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi aşağıdaki tabloda listelenmiştir

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Edinme Tarihi**	**Ekspertiz Değeri**	**Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu**	**Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)**	**MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)**
Rusya Fabrika Değerleme Raporu	13.05.2010	285.580.000 RUB (28.112.495 TL)	31.12.2020 / 2021-Özel-42	Yatırım Amaçlı	-

Şirket'e ait maddi duran varlıklar altındaki arsalar ve binalar SPK tarafından yetkilendirilmiş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. şirketi tarafından hazırlanmıştır. Raporda; gayrimenkul ve makine parkının değerlerinin tespiti " Pazar Yaklaşımı" ve " Maliyet Yaklaşımı" yöntemleri kullanılarak değer tespiti yapılmıştır. Pazar Yaklaşımı ile arsaların değerine yönelik araştırmalar yapılarak değer tespitinde bulunulmuştur. Maliyet Yaklaşımı yönetiminde bina için değer tespitinde bulunulmuştur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir.

Maliyet (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Haklar	2.803.158	6.568.761	10.626.599
Geliştirme giderleri	2.258.879	4.568.870	11.152.475
Toplam	**5.062.037**	**11.137.631**	**21.779.074**
Birikmiş amortisman (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Haklar	2.121.530	3.167.097	4.870.217
Geliştirme giderleri	0	730.041	2.949.000
Toplam	**2.121.530**	**3.897.138**	**7.819.217**
Net Defter Değeri (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Haklar	681.628	3.401.664	5.756.382
Geliştirme giderleri	2.258.879	3.838.829	8.203.475
Toplam	**2.940.507**	**7.240.493**	**13.959.857**

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları içinde yer alan haklar kalemleri; SAP uygulamaları, salec force implementasyon, kalekim.com web sitesi, biboya.com.tr web sitesi, Kalekim Usta Kulubü websitesi, işyeri bilgi yönetim sistemi, KVKK güvenlik yazılımları, argelog yazılım bedeli, uzaktan bağlantı sistemi, Microsoft lisans bedeli şeklindedir.

Ayrıca Şirket'in proje bazlı hesapları (yeni ürün ve/veya mevcut ürünlerin geliştirilmesine yönelik faaliyetleri), Araştırma ve Geliştirme Giderleri hesabı altında izlenmektedir.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Yoktur.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Şirket'in, Ar-Ge çalışmalarını yürüten Ar-Ge birimi Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın 2017 yılındaki tesciliyle, faaliyetlerini "Ar-Ge Merkezi" olarak sürdürmektedir. Birimin bu faaliyetleri kapsamında 2018 yılında 9 adet, 2019 yılında 9 adet, 2020 yılında ise 16 adet Ar-Ge Merkezi projesi finalize edilmiştir. Finalize edilen Ar-Ge Merkezi projelerine ait; ilk madde malzeme giderleri, amortisman giderleri, personel giderleri, genel giderler, vergi, resim, harç

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

giderleri ve dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ise aktifleştirilmiş toplam geliştirme giderleri olarak kayda alınmıştır.

Aktifleştirilmiş geliştirme giderlerine ek olarak dönemler itibariyle, tüm geliştirme giderlerinin itfa payları da aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	**2.258.879**	**4.568.870**	**11.152.475**
İlk Madde ve Malzeme Giderleri	112.496	108.074	203.738
Amortisman Giderleri	177.494	415.373	1.065.447
Personel Giderleri	1.405.797	2.943.777	7.428.711
Genel Giderler	469.954	904.100	2.236.525
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	796	2.588	74
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmet Giderleri	92.341	194.958	217.980
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri İtfa Payı	**0**	**730.041**	**2.949.000**
Net Defteri Değeri	**2.258.879**	**3.838.829**	**8.203.475**

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

Yoktur.

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

Şirket yazılım geliştirme gibi maddi olmayan duran varlık oluşturan hizmetleri Bodur Holding IT birimi ve üçüncü kişilere yaptırmaktadır. Yazılım geliştirme faaliyetleri arasında ürünlere ilişkin web sayfalarının dizayn edilmesi, mobil uygulamaların, ERP ve CRM yazılımlarının geliştirilmesi gibi faaliyetler bulunmaktadır. Şirket genel olarak geliştirilen yazılımın sahibi olmakta, yazılımın barındırılması, hatalardan arındırılması, destek sağlanması, geliştirilmesi gibi hizmetleri de yazılımı geliştirenden, aralarındaki sözleşmeler çerçevesinde almaktadır.

Kiralama modeli ile alınan yazılımların sözleşme süresi bittikten sonra devam edilmek istenmemesi veya bunun mümkün olmaması durumunda, eğer söz konusu yazılımlara ilişkin haklar iktisap edilemezse, söz konusu yazılımlarının kullanılmaya devam edilmesi mümkün olamayabilecektir. Bu durumda, geliştirilen yazılımlara ilişkin kaynak kodu ve işleme hakkı Şirket'te bulunmadığından, geliştirilme sürecine yeniden başlanması gerekebilecektir.

Ürün geliştirmeye ilişkin sözleşmelerde geliştirilen fikri ve sınai hakların Şirket'e ait olacağına ilişkin hükümler yer almaktadır.

30 Nisan 2021
KOLEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.
AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide finansal durum tablolarını içermektedir.

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.12.2018	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Nakit ve nakit benzerleri	26.754.659	72.330.687	124.328.312
Ticari alacaklar	96.390.479	105.588.941	119.273.456
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	93.796.210	103.910.764	113.283.848
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.594.269	1.678.177	5.989.608
Diğer alacaklar	154.950	97.208	111.547
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	97.335	97.208	111.547
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	57.615	0	0
Stoklar	32.225.347	24.211.803	35.318.387
Peşin ödenmiş giderler	698.343	73.088	1.311.851
Türev araçlar	0	0	127.162
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	3.050.109	3.294.818	6.454.873
Diğer dönen varlıklar	5.948.119	6.195.427	8.351.813
Toplam dönen varlıklar	**165.222.006**	**211.791.972**	**295.277.401**

Diğer alacaklar	213.525	213.524	213.525
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	213.525	213.524	213.525
Finansal Yatırımlar	2.101.904	4.540.553	0
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	0	0	1.880.010
Maddi duran varlıklar	92.920.913	95.456.674	107.137.082
Maddi olmayan duran varlıklar	2.940.507	7.240.493	13.959.857
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17.950.971	17.950.971	28.112.495
Kullanım hakkı varlıkları	0	8.310.902	16.367.563
Peşin ödenmiş giderler	4.165.266	3.622.900	0
Ertelenmiş vergi varlıkları	11.718.196	12.067.859	7.486.615
Toplam duran varlıklar	**132.011.282**	**149.403.876**	**175.157.147**

Toplam varlıklar	**297.233.288**	**361.195.848**	**470.434.648**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.12.2018	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Kısa vadeli borçlanmalar	3.402.774	2.933.824	24.990.668
- Kiralama işlemlerinden borçlar	0	2.933.824	4.578.518
- Banka kredileri	3.402.774	0	20.412.150
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8.729.434	55.952.237	0
Ticari borçlar	75.019.265	97.547.768	147.782.211
- İlişkili taraflara ticari borçlar	9.437.538	2.813.069	4.907.592
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	65.581.727	94.734.699	142.874.619
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	777.764	1.277.714	1.154.932
Diğer borçlar	52.400	52.400	52.400
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	52.400	52.400	52.400
Türev araçlar	75.297	0	0
Ertelenmiş gelirler	7.904.742	24.336.988	22.486.220
Kısa vadeli karşılıklar	5.190.552	7.380.108	10.568.029
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	4.733.751	6.113.670	9.012.743
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	456.801	1.266.438	1.555.286
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	592.074	1.140.411	1.916.084
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	**101.744.302**	**190.621.450**	**208.950.544**

Uzun vadeli borçlanmalar	63.785.589	6.187.142	12.826.731
- Kiralama işlemlerinden borçlar	0	6.187.142	12.826.731
- Banka kredileri	63.785.589	0	0
Uzun vadeli karşılıklar	7.148.831	7.487.977	10.082.113
- Çalışanlara ilişkin karşılıklar	7.148.831	7.487.977	10.082.113
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	**70.934.420**	**13.675.119**	**22.908.844**

Sermaye	100.000.000	100.000.000	100.000.000
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), net	-5.509.045	-5.151.088	-6.547.283
- Yabancı para çevrim farkları	1.163.218	1.177.291	1.027.761
- Diğer kazanç/(kayıplar)	13.545	-2.092	0
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme kazançları	0	2.316.716	0

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.492.340	9.652.907	11.066.896
Geçmiş yıllar zararları	-3.259.471	19.233.941	49.568.558
Net dönem karı	23.653.979	29.431.890	83.920.166
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	124.554.566	156.659.565	239.036.098
Kontrol gücü olmayan paylar	0	239.714	-460.938
Toplam özkaynaklar	**124.554.566**	**156.899.278**	**238.575.160**
Toplam kaynaklar	**297.233.288**	**361.195.848**	**470.434.548**

Dönen Varlıklar

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in Dönen Varlıkları 295.277.401 TL'dir (2019: 211.791.971 TL, 2018: 165.222.006 TL). 31.12.2020 itibarıyla, Dönen Varlıklar toplam varlıkların %62,8'ini oluşturmaktadır. Söz konusu oran, 2019 ve 2018 yılları için sırasıyla %58,6 ve %55,6'dır.Yıllar itibarıyla Dönen Varlık kalemleri içindeki önemli değişimler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri; 31 Aralık 2020 itibarıyla 124.328.312 TL'dir (2019: 72.330.687 TL, 2018:26.754.659 TL). Kasa, banka ve 30 günden kısa vadeli kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. 2020 yılsonunda bir önceki yıla göre %71,9 artış göstermiştir. Şirket'in 2019'a göre artan satış hacmi ve kısalan alacak tahsil süresi artışın ana nedenleridir. 2019 yılında ise bir önceki yıla göre %170,3 artış göstermiştir. 2019 yılında bir önceki yıla göre pos hacmindeki artış ve yine bir önceki yıla göre kısalan alacak tahsilat süresi artışın ana nedenleridir.

Ticari Alacaklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla 119.273.456 TL'dir (2019: 105.588.941 TL, 2018: 96.390.479 TL). 2020 yılında bir önceki yıla kıyasla artan satışlar ile doğru orantılı olarak %13,0 artış göstermiştir. 2019 yılında ise bir önceki yıla göre artışı %9,5 oranında artış göstermiştir. Yıllar itibarıyla artan satış hacmiyle doğru orantılı olarak Ticari Alacaklarda artış bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla Ticari Alacaklar içinde sınıflanan ilişkili taraflardan ticari alacak bakiyesi bir önceki yıla göre %257 artış göstererek, 5.989.608 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın 4.540.553 TL'si hâkim ana ortak H. İbrahim Bodur Holding'den ticari alacaktır. Şirket 24 Aralık 2020 tarihli ve 2020/35 numaralı yönetim kurulu kararı uyarınca finansal yatırımlarda yer alan Kale Maden Endüstriyel Hammedeler A.Ş, Kale Holding A.Ş, Kale Nakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş, Toplu Konut Holding A.Ş, Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş,Kalefrit Silikat Mamulleri Sır ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş'de bulunan paylarının H. İbrahim Bodur Holding AŞ'ye satılmasını karar vermiştir.31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 4.540.553 TL bedelle hisse satışı gerçekleştirilmiş olup tahsilat 2021 Ocak ve Şubat tarihlerinde gerçekleşmiştir.

Stoklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla 35.318.387 TL'dir (2019: 24.211.807 TL, 2018: 32.225.347

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

TL). %2018 yılında kur ve hammadde fiyat artışları sebebiyle artan maliyetlerden korunmak amacıyla yapılan hammadde alımları neticesinde yükselen stok, 2019 yılında %24,9 oranında düşüş göstermiştir. Stoklar, 2020 yılında ise bir önceki yıla göre %45,9 artış göstermiştir. Bu artışın sebebi, Şirket'in kur ve hammadde fiyat artışları riskinden korunmak için yaptığı önden alımlardır.

Peşin Ödenmiş Giderler; 31 Aralık 2020 itibarıyla 1.311.851 TL'dir (2019: 73.088 TL, 2018: 698.343 TL). 2020 yılsonunda bir önceki yıla göre yaşanan değişimin ana nedeni Balıkesir yatırımı için yapılan sabit kıymet alımlarına yönelik verilen avanslar ve diğer peşin ödenen giderler kaynaklıdır. 2018 yılında ise fuar harcamaları ve 1 yıllık lisans bedelleri bulunmaktadır.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla 6.454.873 TL'dir (2019: 3.294.818 TL, 2018: 3.050.109 TL). Yıllar itibarıyla bakiyeler mevzuatın belirlediği dönemler itibarıyla peşin ödenen vergilerden oluşmaktadır.

Duran Varlıklar

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in Duran Varlıkları 175.157.147 TL'dir (2019: 149.403.876 TL, 2018: 132.011.282 TL). 31.12.2020 itibarıyla Duran Varlıklar, toplam varlıkların %37,2'sini oluşturmaktadır. Söz konusu oran, 2019 ve 2018 yılları için sırasıyla, %41,4 ve %44,4'dür.

Yıllar itibarıyla Duran Varlık kalemleri içindeki önemli değişimler aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırımlar; 31 Aralık 2020 itibarıyla sıfırlanmıştır (2019: 4.540.553 TL, 2018: 2.101.904 TL). 2019 yılında ilgili bilanço kaleminde yer alan 4.540.553 TL'lik tutar, Şirket'in sahip olduğu iştirak paylarına aittir. 24 Aralık 2020 tarihli ve 2020/35 sayılı Şirket yönetim kurulu kararı uyarınca, sermayede çok küçük paya sahip grup şirketlerinin paylarının H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. tarafından satın alınması suretiyle halka arz öncesi Şirket iştirak yapısının sadeleştirilmesi amaçlanmış olup, finansal yatırım bakiyesi sıfırlanmıştır.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar; 31 Aralık 2020 itibarıyla 1.880.010 TL'dir. İlgili tutar;10 Ekim 2019 tarihinde Sarl HA Building Industry ve Şirket arasında imzalanan müşterek anlaşma ve 20 Aralık 2020 tarihinde tadil olan sözleşme kapsamında %50 oranında eşit sermaye sahiplik oranıyla Cezayir'de yapı kimyasalları ve boya-sıva üretimi ve satışı ve bu faaliyet kapsamında her türlü mal ve hizmet alımı amacıyla bir iş ortaklığı kurulmasından kaynaklanmıştır. Şirketin 2019 ve 2018 yıllarında özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımı bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla 107.137.082 TL'dir (2019: 95.456.674 TL, 2018: 92.920.913 TL). Maddi Duran Varlıklar,2020 yılsonunda bir önceki yıla göre yapılan fabrika modernizasyon yatırımları, renk bankası alımları ve Balıkesir tevsi yatırımı kaynaklı %12,2 artış göstermiştir. 2019 yılında ise bir önceki yıla göre %2,7'lik artış bulunmakta olup, bu artış Şirket'in faaliyetlerinin devamı için alımı yapılan sabit kıymetler kaynaklıdır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla 13.959.857 TL'dir (2019: 7.240.493 TL, 2018: 2.940.507 TL). Maddi Olmayan Duran Varlıklar, 2020 yılsonunda bir önceki yıla göre %92,8 2019 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %146,2 oranında artış

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

göstermiştir. 2018 yılından sonra başlayan SAP yazılımı, CRM yazılımına ait Sales Force uygulaması ve Şirket'in boya satışları için kullandığı "biboya.com.tr" internet adresi telif hakkı gibi bilgi işlem yatırımları kaynaklı yıllar itibarıyla artış bulunmaktadır. Ayrıca Şirketin bünyesinde kurulu AR-GE merkezinde boya ve toz ürün grupları için geliştiren projelere ait giderleri kapsamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller; 31 Aralık 2020 itibarıyla 28.112.495 TL'dir (2019: 17.950.971 TL, 2018: 17.950.971TL). Şirket'in Rusya, Moskova Petrovskoe'de yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır. Şirket bu gayrimenkulü kiraya vermeyi ve/veya satmayı planlamaktadır.

SPK Lisanslı bağımsız bir değerleme kuruluşu olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. yaptırılan değerleme neticesinde, 31 Aralık 2020 itibarıyla söz konusu gayrimenkule ilişkin 10.161.524 TL'lik değer artışı bulunmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları; 31 Aralık 2020 itibarıyla 7.486.615 TL'dir. Bir önceki yıla göre %38,0 oranında azalış göstermiştir. Şirketin 2020 yılında yatırımlarına ilişkin aldığı teşviklerin vergide kullanılmış olması ertelenmiş vergi varlığını düşürmüştür. 2019 yılında ise bir önceki yıla göre %3,0 artış göstermiştir.

Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirketin toplam Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri 231.859.388 TL'dir. (2019: 204.296.569 TL, 2018: 172.678.722 TL). 2020 yılsonunda bir önceki yıla göre %13,5 2019 yılsonunda ise bir önceki yıla göre %18,3 oranında artış göstermiştir.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri; 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam Kısa ve Uzun Vadeli kredilerin bilanço değeri 20.412.150 TL'dir. (2019: 55.952.237 TL, 2018: 75.917.797 TL). 2018 yılında 75.917.797 TL olan banka kredilerinin önemli kısmı, Şirket kaynakları kullanılarak kapatılmıştır. Şirket'in 31.12.2020 itibari ile anaparası 20.000.000 TL olan bir adet kredisi bulunmaktadır. Yılsonunda Şirket'te yüksek miktarda nakit bulunmasına karşın kredinin önceden kapatılması yerine vade gününde kapatılmasına karar verilmiştir. Nedeni yıl içindeki yüksek mevduat faizlerinin kredinin borçlanıldığı %8,5'un üzerinde olmasının yaratmış olduğu mevduat faiz geliri avantajıdır.

Şirket'in net kredi yükümlülüğüne ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	2018	2019	2020
Kısa ve Uzun Vadeli Krediler	75.917.797	55.952.237	20.412.150
Eksi: Hazır Değerler	26.754.659	72.330.687	124.328.312
Net Kredi Yükümlülüğü	49.163.138	-16.378.450	-103.916.162

Ticari Borçlar; 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirketin Ticari Borçları 147.782.211 TL'dir (2019: 97.547.768 TL, 2018: 75.019.265 TL). Şirketin artan satış hacmi ile doğru orantılı yapmış olduğu hammade alımları neticesinde, 2020 yıl sonunda bir önceki yıla göre %51,5 2019 yıl

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİC. A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

sonunda ise bir önceki yıla göre %30,0 artış göstermiştir. , 2020 yılında bazı yurtdışı hammade alımları tedariğinde akreditif kullanılması ilave vade alınmasını sağlamıştır.

Ertelenmiş Gelirler; 31 Aralık 2020 itibarıyla Ertelenmiş Gelirleri, 22.486.220 TL'dir (2019: 24.336.988 TL, 2018: 7.904.742 TL). Şirket'in seramik uygulamaları ve boya satışlarına ilişkin müşterilerinden aldığı avanslardan oluşmaktadır. 2020 yılında bir önceki yıla göre %7,6 azalış göstermiştir. 2019 yılında ise tamamlanan boya fabrikası yatırımından sonra bayilerle yapılan vadeli satış anlaşmaları kapsamında alınan avanslar neticesinden bir önceki yıla göre %207,9 artmıştır.

Kısa Vadeli Karşılıklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla Kısa Vadeli Karşılıklar, 10.586.029 TL'dir (2019: 7.380.108 TL, 2018: 5.190.552 TL). 2020 yıl sonunda bir önceki yıla göre %43,2 2019 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %42,2 artış göstermiştir. 2020 yıl sonunda kısa vadeli karşılıkların 9.012.743 TL'si çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında ayrılmış personel prim ve izin karşılıklarıdır. 1.555.286 TL'lik kısmı ise, diğer kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Karşılıklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla Uzun Vadeli Karşılıklar 10.082.113 TL'dir (2019: 7.478.977 TL, 2018: 7.148.831 TL). İlgili tutarlar kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

Özkaynaklar; 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in toplam Özkaynak tutarı, 238.575.160 TL'dir (2019: 156.899.278 TL, 2018: 124.554.566 TL). Toplam Özkaynak tutarının, aktif büyüklüğe oranı %51'dir. Söz konusu oran sırasıyla, 2019 ve 2018 yılları için %43 ve %42'dir. Şirket'in yıllar itibarıyla yükselen net kâr grafiğinin olumlu etkisi bulunmaktadır.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

a- Cari Oran: Kısa vadeli borçların ödenmesinde bir zorluğun olup olmadığını gösterir.
b- Asit-Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değerin kısa vadeli yabancı kaynaklara bölünmesi ile bulunur.
c- Nakit Oranı: İşletmeye hiçbir nakit girişi olmaması durumunda elde bulunan nakitler ve menkul kıymetlerle kısa vadeli borçların ne kadarının ödenebileceğini gösterir.

Aşağıdaki tabloda likidite oranlarının yıllara göre değişimi yer almaktadır:

Likidite Oranları			
Oranlar	**2018**	**2019**	**2020**
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlükler)	1,62	1,11	1,41
Asit-Test Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,31	0,98	1,24

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

M. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Nakit Oran (Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlükler)	0,26	0,38	0,60

Şirket'in Cari Oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla; 1,62, 1,11 ve 1,41 olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında dönen varlıklar bir önceki yıla göre %39 oranında artarken, kısa vadeli yükümlülükler %10 artış göstermiştir. Dönen varlıklar içinde özellikle Nakit ve Nakit Benzerleri bir önceki yıla göre artan satışlar ve kısalan tahsilat süreleriyle %72 oranında artış göstermiştir. Kısa vadeli yükümlülükler içinde yer alan banka kredileri ise yapılan ödemeler sonucunda bir önceki yıla göre düşüş göstermiştir.

Şirket'in Asit-Test oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 1,31, 0,98 ve 1,24 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in Nakit oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 0,26, 0,38 ve 0,60 olarak gerçekleşmiştir.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçlarını ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

a- Kaldıraç Oranı: Varlıkların yüzde kaçının yabancı kaynaklarla finanse edildiğini gösterir.
b- Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının kısa vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.
c- Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının uzun vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

Özkaynaklar/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının özkaynaklarla fonlandığını gösterir.

Aşağıdaki tabloda mali oranların yıllara göre değişimi yer almaktadır:

Mali Oranlar	**2018**	**2019**	**2020**
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlükler/Toplam Varlıklar)	0,58	0,57	0,49
Kısa Vadeli Yükümlükler/Toplam Varlıklar	0,34	0,53	0,44
Uzun Vadeli Yükümlükler/Toplam Varlıklar	0,24	0,04	0,05
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,42	0,43	0,51
Alacak Devir Gün Sayısı (Ortalama Ticari Alacaklar/Net Satışlar*360) - Gün	107	85	68
Stok Devir Gün Sayısı (Ortalama Stoklar/Satışlar Maliyeti*360) - Gün	36	33	29
Borç Devir Gün Sayısı (Ortalama Ticari Borçlar/Satışlar Maliyeti*360) - Gün	119	136	133

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in kaldıraç oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 0,58, 0,57 ve 0,49 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in toplam yükümlülüklerinin toplam varlıklar içindeki payı azalma eğilimi göstermektedir.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 0,34 0,53 ve 0,44 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılına göre azalış eğilimi göstermektedir.

Uzun vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranı, 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 0,24, 0,04 ve 0,05 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in özkaynaklarının toplam varlıklara oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 0,42, 0,43 ve 0,51 gerçekleşmiştir. Özkaynakların toplam varlıklar içindeki payının artmasının ana sebebi, Şirket'in son yıllardaki kârlılığının ciddi oranda artmasından kaynaklıdır.

Şirket'in ticari alacak devir gün sayısı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 107, 85 ve 68 seviyesine düşmüştür. Ticari alacak gün sayısındaki olumlu seyrin ana nedeni; peşin ve daha kısa vadeli satışa ağırlık vermesiyle kredi kartı tahsilatlarının daha etkin şekilde yönetilmesidir.

Şirket'in ticari borç devir gün sayısı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 119, 136 ve 133 seviyesindedir. Şirket'in 2018 yılına göre ticari borç gün sayısındaki artışın sebebi, yurtdışından yapılan hammadde tedariğinde akreditif kullanılmasının ilave vade alımını sağlamış olmasıdır.

Şirket'in stok devir gün sayısı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 36, 33 ve 29 olarak gerçekleşmiştir. Düşmesindeki ana sebep, optimum stok seviyesiyle çalışılmasıdır.

10.2. Faaliyet Sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide kâr-zarar tabloları aşağıda gösterilmiştir.

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide			
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (TL)	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Satış gelirleri	346.386.499	381.482.199	526.247.127
Satışların maliyeti	-237.686.599	-245.165.636	-320.540.797
Brüt satış karı	**108.699.900**	**136.316.563**	**205.706.330**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-53.047.224	-63.213.842	-77.091.466
Genel yönetim giderleri (-)	-24.820.253	-28.729.770	-35.238.808
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-1.070.522	-1.446.739	-2.868.706

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

ATA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

Esas faaliyetlerden gelirler	45.858.727	29.934.898	54.262.306
Esas faaliyetlerden giderler (-)	-34.383.571	-22.863.385	-58.366.883
Esas faaliyet karı	**41.237.057**	**49.997.725**	**86.402.773**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19.927	994.083	10.162.256
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-1.924	-402	-474
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	-	-	-97.092
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	**41.255.060**	**50.991.406**	**96.467.463**
Finansal gelirler	12.276.999	9.790.981	16.770.016
Finansal giderler (-)	-31.825.953	-27.725.325	-19.704.882
Vergi öncesi kar	21.706.106	33.057.062	93.532.597
Dönem vergi geliri/(gideri)	-76.760	-2.805.249	-6.107.747
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.024.633	-981.276	-4.930.293
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	**23.653.979**	**29.270.537**	**82.494.557**
Net dönem karı	**23.653.979**	**29.270.537**	**82.494.557**
Net dönem karı dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-161.353	-1.425.609
Ana ortaklık payları	23.653.979	29.431.890	83.920.166
Diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi sonrası Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**-1.707.557**	**2.674.672**	**-1.396.194**
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları	-2.134.446	447.445	-1.745.243
Tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıpları, vergi etkisi	426.889	-89.489	349.049
Finansal yatırımların yeniden değerleme kazançları	-	2.438.649	-
Finansal yatırımların yeniden değerleme kazançları, vergi etkisi	-	-121.933	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	**40.546**	**-1.564**	**-147.438**
Yabancı para çevrim farkları	1.888.681	14.073	-149.530
Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın finansal riskten korunması	-1.848.135	-15.637	2.092
Diğer kapsamlı gider	**-1.667.011**	**2.673.108**	**-1.543.632**
Toplam kapsamlı gelir	21.986.968	31.943.645	80.950.925
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-161.353	-1.425.609
Ana ortaklık payları	21.986.968	32.104.998	82.376.534

30 Nisan 2021

KÜMEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Satış Gelirleri:

Şirket'in satış gelirleri, ürün satışından elde ettiği net satış tutarlarını ifade eder. Şirket 01.01.2020-31.12.2020 tarihleri arasında satış gelirlerinin %71'ini yurtiçinden, kalan %29,6'unu yurtdışı satışlarından elde etmiştir. Şirket'in 01.01.2020-31.12.2020 tarihleri arasında ihracat yaptığı ilk 10 ülke sırasıyla Irak, Fransa, İngiltere, Gürcistan, Kenya, Suudi Arabistan, Kıbrıs, Romanya, Cibuti ve İsrail'dir.

Ülkeler	**01.01.2020 - 31.12.2020 Net Satış (TL)**
Irak	84.325.567
Fransa	9.504.098
İngiltere	4.958.896
Gürcistan	4.238.268
Kenya	4.219.622
Suudi Arabistan	4.144.320
Kıbrıs	4.061.184
Romanya	3.868.664
Cibuti	3.867.926
İsrail	2.746.753
Diğer	29.750.466
Genel Toplam	**155.685.764**

Şirket'in satış gelirleri; 31 Aralık 2018'de 346.386.499 TL, 31 Aralık 2019'da 381.482.199 TL ve 31 Aralık 2020'de 526.247.127 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in satış gelirleri 2019 yılında bir önceki yıla göre %10,1 oranında ve 2020 yılında ise bir önceki yıla göre %37,9 oranında artmıştır. Satış gelirlerindeki artışın sebepleri; inşaat sektörünün 2020 yılında bir önceki yıla göre büyümesi ve Şirket'in bu büyümeden daha fazla pazar payı artışı ile istifade etmesidir. Irak, Fransa, İngiltere, Kuveyt ve Umman pazarlarında meydana gelen reel büyümeye paralel olarak TL'nin değer kaybıyla birlikte gelen ciro artışı etkili olmuştur.

Satışların Maliyeti ve Brüt Kar:

Şirket'in brüt kârı, 31 Aralık 2018'de 108.699.900 TL, 31 Aralık 2019 döneminde 136.316.563 TL iken, 31 Aralık 2020 döneminde 205.706.330 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt kârlılık oranı, 31 Aralık 2018 döneminde %31,4, 31 Aralık 2019 döneminde %35,7 olarak gerçekleşirken, 31 Aralık 2020 döneminde %39,1 seviyesine yükselmiştir. Şirket'in brüt kârlılıklarındaki iyileşmenin ana sebepleri; ürün karmasının brüt kârı artırıcı yönde pozitif değişmesi, kârlılığı yüksek ihracat satışlarının artmasıdır. Ayrıca, yüksek miktardaki üretime parallel olarak, genel üretim giderleri içerisindeki sabit giderlerin düşüşü brüt kârlılığı olumlu etkilemiştir. İlave olarak, verimlilik ve reçete optimizasyon çalışmaları neticesinde Şirket brüt kar marjı pozitif yönde etkilenmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Aşağıdaki tabloda Şirket'e ait brüt kar marjı, faaliyet kar marjı, net kar marjı, özkaynak kârlılık oranı (ROE) ve aktif kârlılık oranı (ROA) verilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde özkaynak kârlılık oranı (ROE) %19,0 olarak gerçekleşirken, aktif kârlılık oranı %8,0, 31 Aralık 2019 tarihinde özkaynak kârlılık oranı (ROE) %18,7 olarak gerçekleşirken, aktif kârlılık oranı %8,1 ve 31 Aralık 2020 tarihinde özkaynak kârlılık oranı (ROE) %34,6 olarak gerçekleşirken, aktif kârlılık oranı %17,5 olarak gerçekleşmiştir. Özkaynak kârlılık ve aktif kârlılık oranlarının 31 Aralık 2019 dönemine göre artışının temel sebebi, 2020 yılında net dönem kârında meydana gelen artıştır.

		01 Ocak - 31 Aralık 2018	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
A	Net Satışlar	346.386.499	381.482.199	526.247.127
B	Brüt satış karı	108.699.900	136.316.563	205.706.330
B / A	**Brüt Kar Marjı**	**31,4%**	**35,7%**	**39,1%**
C	Esas faaliyet karı	41.237.057	49.997.725	86.402.773
C / A	**Faaliyet Kar Marjı**	**11,9%**	**13,1%**	**16,4%**
D	Net kar	23.653.979	29.270.537	82.494.557
D / A	**Net Kar Marjı**	**6,8%**	**7,7%**	**15,7%**
E	Toplam özkaynaklar	124.554.566	156.899.278	238.575.160
D / E	**Özkaynak Karlılık Oranı (ROE)**	**19,0%**	**18,7%**	**34,6%**
F	Toplam varlıklar	297.233.288	361.195.847	470.434.548
D / F	**Aktif Karlılık Oranı (ROA)**	**8,0%**	**8,1%**	**17,5%**

Aşağıdaki tabloda Şirket'in FAVÖK ve FAVÖK marjı gelişimi görülmektedir. Dönemler itibariyle brüt kâr marjındaki iyileşme, FAVÖK marjına yansımıştır. 2018 yılında %14,2, 2019 yılında %17,6 seviyesinde olan FAVÖK marjı, ilgili dönemler içinde artarak 2020 yılında %20,9 seviyesine yükselmiştir. Şirket 2020 yılında FAVÖK tutarını bir önceki yıla göre %63,6 artırarak 109.726.566 TL'ye yükseltmiştir.

FAVÖK HESAPLAMASI	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Satış Gelirleri	346.386.499	381.482.199	526.247.127
Brüt Satış Karı	**108.699.900**	**136.316.563**	**205.706.330**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-53.047.224	-63.213.842	-77.091.466
Genel Yönetim Giderleri	-24.820.253	-28.729.770	-35.238.808
Ar-Ge	-1.070.522	-1.446.739	-2.868.706
Faaliyet Giderleri Sonrası Kar	**29.761.901**	**42.926.212**	**90.507.350**
Operasyonel İşlemlerden Gelirler/Giderler,(Net)	**13.668.734**	**11.314.919**	**586.689**
Teşvik Gelirleri	2.081.859	2.875.364	3.203.003
Vade Farkı Gelirleri	14.497.819	14.554.085	9.508.144

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Vade Farkı Giderleri	-5.032.495	-5.160.355	-5.542.022
Konusu Kalmayan Karşılıkları	479.227	825.605	697.772
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	7.754.689	450.499	600.432
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	-3.483.937	-1.559.966	-1.288.693
Kambiyo Karları	18.775.496	9.675.768	38.569.890
Kambiyo Zararları	-21.403.924	-10.346.081	-45.161.837
Amortisman	**5.700.420**	**12.823.734**	**18.632.527**
FAVÖK	**49.131.055**	**67.064.865**	**109.726.566**
FAVÖK Marjı	**14,2%**	**17,6%**	**20,9%**

Faaliyet Giderleri:

Şirket'in faaliyet giderleri, 31 Aralık 2018 döneminde 78.937.999 TL, 31 Aralık 2019 döneminde 93.390.351 TL ve 31 Aralık 2020 döneminde 115.198.980 TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderleri, satış gelirleri büyümesine paralel olarak artarken, faaliyet giderlerinin satış gelirlerine oranı 2018 yılında %22,8, 2019 yılında %24,5 ve 2020 yılında %21,9 olarak gerçekleşmiştir.

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Satış gelirleri	**346.386.499**	**381.482.199**	**526.247.127**
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-53.047.224	-63.213.842	-77.091.466
Genel yönetim giderleri (-)	-24.820.253	-28.729.770	-35.238.808
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-1.070.522	-1.446.739	-2.868.706
Toplam faaliyet giderleri	**-78.937.999**	**-93.390.351**	**-115.198.980**
Toplam faaliyet giderleri / Satış Gelirleri	**22,8%**	**24,5%**	**21,9%**

Şirket'in faaliyet giderleri ile ilgili stratejisi, yüksek ciro artışını sağlayabilmek, marka bilinirliğini artırmak, ihracat pazarındaki konumunu güçlendirmek ve müşterilerine daha kaliteli hizmet verebilmek için faaliyet giderlerini satış gelirlerindeki artışa paralel olarak yönetmektir.

Genel Yönetim Giderleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide Genel Yönetim Giderleri detayını göstermektedir:

Genel Yönetim Giderleri	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Personel ücret ve maaşları	11.164.683	12.329.052	15.270.403
Holding giderleri	6.886.952	6.989.400	8.999.709
Bilgi işlem	1.292.777	2.371.332	3.141.994

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Amortisman	396.369	2.060.523	2.669.437
Muhtelif Danışmanlık [24]	1.375.784	1.265.403	1.007.433
Taşeronluk	304.987	518.079	505.471
Eğitim	113.209	326.251	428.844
Personel yemek ve servis	288.427	476.585	422.472
Seyahat	422.065	565.724	333.685
Enerji	207.810	256.721	208.271
Bakım onarım	83.497	73.271	112.781
Kira	590.202	64.259	-
Diğer[25]	1.693.491	1.433.170	2.138.308
Toplam	**24.820.253**	**28.729.770**	**35.238.808**

Şirket'in genel yönetim giderleri, 31 Aralık 2018 döneminde 24.820.253 TL, 31 Aralık 2019 döneminde 28.729.770 TL ve 31 Aralık 2020 döneminde ise 35.238.808 TL olarak gerçekleşmiştir.

Genel yönetim giderlerinin satış gelirlerine oranı 2018 yılında %7,2 iken, takip eden yıllarda satış gelirlerine oranı 2019 yılında %7,5 ve 2020 yılında ise %6,7 olarak gerçekleşmiştir.2020 yılında net satış tutarı, bir önceki yıla göre %38 artış gösterirken; genel yönetim giderlerindeki artışın %23 olması sebebiyle, genel yönetim giderlerinin net satışlara oranı 2020 yılında azalış göstermiştir.

Şirket'in genel yönetim giderleri içerisindeki en büyük pay, personel giderlerinden oluşmaktadır. Personel giderlerinin toplam genel yönetim giderleri içerisindeki payı, 2018 yılında %45, 2019 yılında %42,9 ve 2020 yılında ise %43,3 oranındadır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri detayını göstermektedir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Personel ücret ve maaşları	16.153.428	17.738.600	21.595.313
Reklam ve tanıtım	4.564.119	10.540.557	13.714.899
Nakliye	10.364.473	8.799.955	13.659.889

[24] Mali Danışmanlık, İnsan Kaynakları Danışmanlıkları, Gayrimenkul Danışmanlıkları, Strateji Danışmanlıkları, Yatırım Danışmanlıkları, EFQM Süreci Danışmanlıkları vb.

[25] Vergi Giderleri, İşçi Sağlığı ve Güvenliği Giderleri, Kitap Kırtasiye ve Gazete Giderleri, Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler, Gider Yazılan Demirbaşlar, Mesleki Cemiyet ve Aidat Giderleri, Elektrik Giderleri, Su Giderleri, Doğalgaz Giderleri vb.

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Pazarlama ve iletişim giderleri	4.024.081	6.269.048	7.151.129
Depolama giderleri	3.011.213	4.022.768	5.808.027
Amortisman	1.458.734	4.467.409	5.408.197
Taşeronluk	2.159.558	2.543.606	2.848.741
Personel yemek ve servis	605.350	814.839	885.190
Seyahat	1.666.521	1.873.381	881.498
Bakım onarım	217.260	178.117	258.285
Danışmanlık	251.029	566.154	170.876
Kira	4.701.886	693.206	-
Diğer	3.869.572	4.706.202	4.709.422
Toplam	**53.047.224**	**63.213.842**	**77.091.466**

Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 31 Aralık 2018 döneminde 53.047.224 TL, 31 Aralık 2019 döneminde 63.213.842 TL ve 31 Aralık 2020 döneminde ise, 77.091.466 TL olarak gerçekleşmiştir.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin satış gelirlerine oranı, 2018 yılında %15,3 iken, takip eden yıllarda satış gelirlerine oranı 2019 yılında %16,6 ve 2020 yılında ise %14,6 olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler detayını göstermektedir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Karlar	**01 Ocak – 31 Aralık 2018**	**01 Ocak – 31 Aralık 2019**	**01 Ocak – 31 Aralık 2020**
Kambiyo kârları	18.775.496	9.675.768	38.569.890
Vade farkı gelirleri	14.497.819	14.554.085	9.508.144
Teşvik gelirleri	2.081.859	2.875.364	3.203.003
Konusu kalmayan karşılıklar	479.227	825.605	697.772
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar karşılığı	7.754.689	450.499	600.432
Diğer	2.269.637	1.553.577	1.683.065
Toplam	**45.858.727**	**29.934.898**	**54.262.306**

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 31 Aralık 2018 döneminde 45.858.727TL, 31 Aralık 2019 döneminde 29.934.898 TL ve 31 Aralık 2020 döneminde ise, 54.262.306 TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer gelirleri; ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri, vade farkı gelirleri, konusu kalmayan karşılık gelirleri ve Turquality marka destek gelirlerinden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

Aşağıda yer alan Tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler detayını göstermektedir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler ve Zararlar	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2019	01 Ocak – 31 Aralık 2020
Kambiyo zararları	-21.403.924	-10.346.081	-45.161.837
Vade farkı giderleri	-5.032.495	-5.160.355	-5.542.022
Yansıtma giderler	-1.868.342	-3.373.003	-2.030.034
Şüpheli ticari alacak karşılığı	-3.483.937	-1.559.966	-1.288.693
Bağış ve yardım gideri	-633.154	-1.220.426	-1.325.859
Diğer	-1.961.719	-1.203.554	-3.018.438
Toplam	**-34.383.571**	**-22.863.385**	**-58.366.883**

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri, 31 Aralık 2018 döneminde 34.383.571, 31 Aralık 2019 döneminde 22.863.385 TL, 31 Aralık 2020 döneminde ise, 58.366.883 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer giderleri; ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı giderleri, vade farkı giderleri, şüpheli ticari alacak giderleri ve bağış-yardım giderlerinden oluşmaktadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2019	01 Ocak – 31 Aralık 2020
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	-	-	10.161.524
Sabit kıymet satış kârı	19.927	862.949	732
Temettü gelirleri	-	131.134	-
Toplam	**19.927**	**994.083**	**10.162.256**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 1 Aralık 2019	01 Ocak – 31 Aralık 2020

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDE HAM. SANAYİ VE TİC. A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Sabit kıymet satış zararı	-1.924	-402	-474
Toplam	**-1.924**	**-402**	**-474**

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri, yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış gelirleri ve değer azalış giderleri, satılan maddi duran varlıklara ilişkin gelir-giderlerden ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulünün gerçeğe uygun değerini, SPK lisanslı değerleme şirketi olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre 10.162.256 TL artırarak, ilgili geliri bu kalem altında kaydetmiştir.

Finansal Gelirler

Şirket'in finansal gelirleri; Bankadaki yabancı para cinsindeki mevduatların kur farkı gelirleri ve vadeli mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansal Gelirler	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Kur farkı geliri	9.675.122	7.614.206	11.923.069
Faiz geliri	2.079.941	2.176.775	4.846.947
Menkul kıymet satış karları	521.936	-	-
Toplam	**12.276.999**	**9.790.981**	**16.770.016**

Şirket'in satış gelirlerindeki artış, nakit pozisyonunun önemli bir kısmının yabancı para olarak tutulması, tahsilat gün sayılarındaki azalma ve Türk Lirasının diğer para birimleri karşısında değer kaybetmesi gibi nedenlerle bankadaki kur farkı gelirlerinde 2019 yılına göre artış yaşanmasına sebep olmuştur.

Şirket nakit pozisyon fazlalığını vadeli mevduatlarda değerlendirerek faiz geliri elde etmiştir.

Finansal Giderler:

Şirket'in finansal giderleri; kredi faiz giderleri, kredilere ilişkin faiz tahakkuk giderleri, bankadaki yabancı para cinsindeki mevduatının değerlenmesinden elde edilen kur farkı giderleri, kiralamalara ilişkin faiz tahakkuk giderleri ve diğer finansal giderlerden oluşmaktadır.

Finansal Giderler	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**
Faiz gideri	-19.825.633	-20.898.729	-12.844.452
Kur farkı gideri	-12.000.320	-6.826.596	-6.860.430
Toplam	**-31.825.953**	**-27.725.325**	**-19.704.882**

Finansal giderler, yıllar itibariyle azalan seyir izlemektedir. 2018 yılında 31.825.953 TL, 2019 yılında 27.725.325 TL ve 2020 yılında 19.704.882 TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

ARAYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in banka kredilerindeki düşüşe paralel olarak faiz giderleri yıllar itibariyle azalma eğilimi göstermektedir. Şirket'in kur farkı gideri 31.12.2020'de bir önceki yıla göre paralel seyretmektedir.

Vergi Giderleri ve Gelirleri:

Şirket'in vergi giderleri ve gelirleri; dönem vergi giderleri ve ertelenmiş vergi gelir/giderlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 döneminde 1.947.873 TL, 31 Aralık 2019 döneminde -3.786.525 TL ve 31 Aralık 2020 döneminde -11.038.040 TL olarak gerçekleşmiştir.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket; seramik uygulamaları, boya sıva ve su yalıtımı ürünlerini kapsayan yapı kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket satış gelirleri, bu ürünlerin yurt içi ve yurt dışındaki satışından elde edilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren mali dönemde Şirket satış gelirleri 346.386.499 TL iken, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren mali dönemde %10,1 artarak 381.482.199 TL'ye yükselmiş ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali dönemde %37,9 artarak 526.247.127 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in 2020 yılında bir önceki yıla göre artan şatış gelirinin temel nedenleri; inşaat sektörünün 2020 yılında bir önceki yıla göre büyüme göstermiş olmasıdır ki, bu büyümede Şirket pazar payını artırarak daha fazla satış gerçekleştirmiştir. Ayrıca, ilgili yılda ihracat satışları bir önceki yıla göre artış göstermiştir. 2020'de Irak, Fransa, Umman ve Kuveyt'te yerelleşme çalışmalarıyla mevcut pazar payı artırılmıştır. İlave olarak, su yalıtımı, boya-sıva iş kollarında bayi kanalının genişletilmesi ve mevcut satış kanallarına yönelik pazarlamada yeni alternatiflerin devreye alınması satışları arttırmıştır. Bu etkilerin yanısıra, Balıkesir Boya-Sıva ve Kuru harç fabrikalarının aktif olarak faaliyete başlaması bölgeye ve çevresine yapılan satışlarda artış yaratmıştır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihleri için ürün grubu detayında ciro gelişimi yer almaktadır:

Satış Gelirleri (TL)	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**%**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**%**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**	**%**	**31.12.2019 - 31.12.2018 Değişim %**	**31.12.2020 - 31.12.2019 Değişim %**
Seramik Uygulamaları	261.735.372	76	286.173.576	75	387.790.272	74	9,3	35,5
Boya - Sıva	28.557.596	8	39.693.284	10	73.732.061	14	39,0	85,8
Su Yalıtım	23.396.132	7	31.061.697	8	39.058.495	7	32,8	25,7
Diğer*	32.697.398	9	24.553.642	6	25.666.299	5	-24,9	4,5
TOPLAM	**346.386.499**	**100**	**381.482.199**	**100**	**526.247.127**	**100**	**10,1**	**37,9**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

*Isı yalıtımı ve diğer muhtelif satışlardan oluşmaktadır.

Seramik uygulamalarının satış gelirleri 2018 yılında 261.735.372 TL, 2019 yılında 286.173.576 TL gerçekleşirken, 2020 yılında satış gelirleri %35,5 artarak 387.790.272 TL olarak gerçekleşmiştir. Boya-Sıva satış gelirleri 2018 yılında 28.557.596 TL, 2019 yılında 39.693.284 TL gerçekleşirken, 2020 yılında satış gelirleri %85,8 artarak 73.732.061 TL olarak gerçekleşmiştir. Su yalıtımı satış gelirleri 2018 yılında 23.396.132 TL, 2019 yılında 31.061.697 TL gerçekleşirken, 2020 yılında satış gelirleri %25,7 artarak 39.058.495 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yurtiçi Satış Gelirleri (TL)	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**%**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**%**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**	**%**	**31.12.2019 - 31.12.2018 Değişim %**	**31.12.2020 - 31.12.2019 Değişim %**
Seramik Uygulamaları	213.219.392	76	211.390.890	75	275.352.813	74	-0,9	30,3
Boya - Sıva	17.824.799	6	24.473.910	9	48.319.740	13	37,3	97,4
Su Yalıtım	19.510.950	7	24.886.432	9	28.190.190	8	27,6	13,3
Diğer	30.251.431	11	20.057.770	7	18.698.621	5	-33,7	-6,8
TOPLAM	**280.806.572**	**100**	**280.809.002**	**100**	**370.561.364**	**100**	**0,0**	**32,0**

Yurtdışı Satış Gelirleri (TL)	**01 Ocak - 31 Aralık 2018**	**%**	**01 Ocak - 31 Aralık 2019**	**%**	**01 Ocak - 31 Aralık 2020**	**%**	**31.12.2019 - 31.12.2018 Değişim %**	**31.12.2020 - 31.12.2019 Değişim %**
Seramik Uygulamaları	48.515.980	74	74.782.686	74	112.437.459	72	54,1	50,4
Boya - Sıva	10.732.797	16	15.219.374	15	25.412.321	16	41,8	67,0
Su Yalıtım	3.885.182	6	6.175.265	6	10.868.305	7	58,9	76,0
Diğer	2.445.968	4	4.495.872	4	6.967.678	4	83,8	55,0
TOPLAM	**65.579.927**	**100**	**100.673.197**	**100**	**155.685.763**	**100**	**53,5**	**54,6**

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

Şirket'in faaliyetleri sebebiyle maruz kaldığı önemli finansal riskler aşağıda belirtilmiştir;

- Müşteri Kredilendirme Riski
- Kur Riski
- Faiz Oranı Riski
- Sektörel Risk
- Jeopolitik Riski

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- İthalat Politikaları

Müşteri Kredilendirme Riski

Müşteri kredilendirme riski, Şirket'in müşterilerinin veya sözleşme taraflarının kendilerine düşen sözleşmeye dayalı yükümlülüklerini yerine getirmemeleri yüzünden Şirket'i mali olarak zarara uğratan risktir. Müşteri kredilendirme riski, her bir işlemin karşı tarafına yönelik alınabilecek risklerin sınırlanması ve bu tür risklerin izlenmesi yoluyla yönetilmekte ve kontrol edilmektedir. Şirket, yurtdışı müşterilerinin bir kısmı için Eximbank alacak sigortası ve akreditifli olarak satış yapmaktadır. Yurtiçi bayilerde herhangi bir alacak sigortası bulunmamaktadır. Şirket yurtdışındaki müşterileriyle ortalama %60 seviyelerinde, yurtiçinde ise ortalama %90 seviyelerinde teminat oranıyla çalışmaktadır. Yurtiçindeki müşteriler için teminat yapısı; banka doğrudan borçlandırma sistemi limitleri, banka teminat mektupları, gayrimenkul ipotekleri ve kredi kayıt bürosu raporları olumlu olan müşteri çeklerini belirli oranlarda teminat saymaktadır.

Şirket tahsilat araçları olarak; doğrudan borçlandırma sistemi, fiziki pos, sanal pos, bayi ve tali bayi kıymetli evrakları ile tamamlayarak riskini minimize etmektedir.

Şirket müşteri risk yönetimini; müşterilerini finansal olarak segmente edip kredilendirmesini finansal segmentasyon prosedürleri ve yetki tabloları çerçevesinde yapmaktadır.

Şirket kendi içinde ve holding bazında risk komitesi organizasyonuna sahiptir. Müşterilerin mevcut teminatlar dışında yapılacak sevkiyatları için; finansal segmentasyon prosedürleri kapsamında her ay periyodik olarak yapılan hesaplamalar neticesinde belirlenen teminatsız kredi limitleri ile satış yapılabilmektedir. Bu prosedür kapsamında; bayilerin teminat oranları, satış müdürlüğü görüşü, mali tabloları, kredi kayıt bürosu çek raporu, karşılıksız müşteri çek oranı, temdit tekrarı ve ortalama temdit günü gibi verilerin belirlenmiş oranlarla hesaplamaya dahil edilmesiyle bayilerin segment puanları ve segment grupları tespit edilmektedir. Şirket; şahsi kefalet senedi vermiş olan bayilere bu kriterler kapsamında belirlenen teminatsız kredi limitleri tutarı kadar sevkiyat yapabilmektedir.

Kur Riski

Şirket'in karı, finansal durumu ve nakit akışları, döviz kurlarındaki dalgalanmaların etkilerine maruz kalmaktadır. Şirket'in hasılatı içerisinde ihracat satışları ABD Doları, tedarikçilerinden hammadde alımlarında (yurtiçi ve ağırlıklı olarak yurtdışı) ise ödemeleri Avro cinsinden yapılmaktadır. Şirket, döviz kurundaki dalgalanma riskini yönetebilmek amacıyla riskten korunma (hedging) politikası izlemektedir. Ayrıca bankalardaki mevduatlarının %50 seviyelerindeki kısmı yabancı para cinsinden tutulmaktadır. Şirket'in herhangi bir döviz finansal borcu bulunmamaktadır.

Faiz Oranı Riski

30 Nisan 2021

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Faiz oranı riski, nakit akımdaki bozulmalar neticesinde piyasadaki değişken faiz oranlarıyla karşılaşma riskidir.

Şirket'in izahnamede yer alan bilanço dönemleri itibariyle kredi yükü azalan bir seyir izlemektedir

Şirket'in sırasıyla 2018 ve 2019 yıllarında 72.502.774 TL ve 49.100.000 TL olan banka kredisi seviyesinden, 2019 yılında 23.390.000 TL ve 2020 yılında 29.100.000 TL öz kaynaklarından ödeme yapılması suretiyle banka kredi anapara tutarının 2020 sonunda 20.000.000 TL inmesi sağlanmıştır.

Şirket'in, 2020 yılı sonu itibariyle 12.05.2021 vadeli 20.000.000 TL tutarında %8,5 sabit faiz oranlı bir adet kredisi bulunmaktadır.

Operasyonel faaliyetlerde yaşanabilecek aksamalar sonucunda Şirket'in nakit akışı, ödeme kabiliyeti ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Olumsuz etkilenmeler sonucunda Şirket fon kaynağını finansal kuruluşlardan karşılayabilir ve piyasadaki dalgalanmaların sonucunda değişken faiz oranları ile karşılaşma riski doğabilir.

Sektörel Risk

Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin uğrayabileceği riskler içermektedir.

Devletin uygulayacağı faiz ve parasal politikaların konut faiz oranlarına etkisi olacağından, Şirket'in satış hedefleri doğrudan etkilenmektedir.

Geçmişten bu yana Şirket'in satış operasyonları mevsimsellik göstermektedir. Kış mevsiminde yeni yapı üretiminde ve var olan yapılardaki tadilatlarda durağanlık yaşanması Şirket satışlarını etkilemektedir.

Jeopolitik Risk

Jeopolitik risk, ekonomik ve siyasi belirsizliğin ekonomide yol açtıkları olumsuz etkileri içermektedir.

Şirket yurtdışı satışlarının %50'den fazlasını siyasi belirsizliğin yaşandığı Ortadoğu ve Irak bölgesine yapmaktadır ve bu bölge risklerinin %50'sinden fazlasının da teminatsız durumda olması şirketin satışları ve tahsilatları açısından risk içermektedir.

İthalat Politikaları

Şirket satın aldığı hammaddelerin bir kısmını yurt dışından ithal etmektedir. Türkiye ithalat politikasında yapılacak olası değişiklikler Şirket'in hammadde temininde sıkıntı yaşamasına sebep olabilir.

Ülkelerin korumacı ticaret politikalarını sertleştirmeleri ve/veya ek gümrük vergisi benzeri olası uygulamaları Şirket'in satış ve hammadde tedariğini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in ihtiyaç duyduğu hammaddelerin arzına ilişkin yaşanabilecek sıkıntılar üretimini olumsuz yönde etkileyebilir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in toplam Kısa ve Uzun Vadeli yükümlülükleri 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 172.678.722 TL, 204.296.569 TL ve 231.859.388 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in net finansal borçluluğu (kısa + uzun vadeli krediler – nakit ve nakit benzerleri) 2018 yılında 49.163.138 TL iken nakit ve nakit benzerlerinin banka kredilerinden fazla olması nedeniyle, 2019 yılında olumlu yönde terse dönerek -16.378.450 TL, 2020 yılında -103.916.162 TL olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri, finansal borçları, özkaynakları, nakit ve nakit benzerleri tutarları gösterilmektedir:

	31.12.2020
Kısa vadeli yükümlülükler	**208.950.544**
Garantili	13.708.535
Teminatlı	9.429.310
Garantisiz/Teminatsız	185.812.699
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**22.908.844**
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	22.908.844
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**231.859.388**
Özkaynaklar	**244.555.620**
çıkarılmış sermaye	100.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11.066.896
Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	49.568.558
Net dönem karı	83.920.166
TOPLAM KAYNAKLAR	**476.415.008**

Net Borçluluk Durumu	**Tutar(TL) 31.12.2020**
A. Nakit	124.328.312
B. Nakit Benzerleri	0
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0
D. Likidite (A+B+C)	**124.328.312**
E. Kısa Vadeli Finansal Araçlar	0

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	20.412.150
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (E+F+G+H)	**20.412.150**
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-D)	**-103.916.162**
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	**0**
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**-103.916.162**

Özel bağımsız denetim raporunun düzenlenme tarihi sonrasında Şirket'in finansal tablolarında ve borçluluk durumda önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in büyüme planlarını gerçekleştirebilmesi, yatırım harcamalarını yapabilmesi ve bu yatırımlar sonucunda faaliyetlerden kaynaklı doğacak olan işletme sermayesi ihtiyacını karşılayabilmesi için nakde gereksinim duymaktadır. Şirket, söz konusu yatırım harcamalarının tamamını özkaynakları ile finanse etmektedir.

Şirket, işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in gereksinimlerini karşılayabilecek kaynaklara sahiptir.

Şirket'in fon kaynaklarının dağılımı aşağıdaki tablo'da gösterilmektedir:

KAYNAKLAR	31.12.2018	31.12.2018 Toplam Kaynaklar Oranı (%)	31.12.2019	31.12.2019 Toplam Kaynaklar Oranı (%)	31.12.2020	31.12.2020 Toplam Kaynaklar Oranı (%)
Kısa Vadeli Yükümlülükler:	101.744.302	34,2%	190.621.450	52,8%	208.950.544	44,4%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.402.774	1,1%	2.933.824	0,8%	24.990.668	5,3%
- Kiralama işlemlerinden borçlar	0	0,0%	2.933.824	0,8%	4.578.518	1,0%
- Banka Kredileri	3.402.774	1,1%	0	0,0%	20.412.150	4,3%
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli	8.729.434	2,9%	55.952.237	15,5%	0	0,0%
Ticari Borçlar	75.019.265	25,2%	97.547.768	27,0%	147.782.211	31,4%
- İlişkili taraflara ticari borçlar	9.437.538	3,2%	2.813.069	0,8%	4.907.592	1,0%
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	65.581.727	22,1%	94.734.699	26,2%	142.874.619	30,4%
Çalışanlara sağlanan faydalar	777.764	0,3%	1.277.714	0,4%	1.154.932	0,2%
Diğer borçlar	52.400	0,0%	52.400	0,0%	52.400	0,0%
- İlişkili taraflara diğer borçlar	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	52.400	0,0%	52.400	0,0%	52.400	0,0%

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Türev Araçlar	75.297	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ertelenmiş gelirler	7.904.742	2,7%	24.336.988	6,7%	22.486.220	4,8%
Dönem karı vergi yükümlülüğü	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Kısa vadeli karşılıklar	5.190.552	1,7%	7.380.108	2,0%	10.568.029	2,2%
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	4.733.751	1,6%	6.113.670	1,7%	9.012.743	1,9%
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	456.801	0,2%	1.266.438	0,4%	1.555.286	0,3%
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	592.074	0,2%	1.140.411	0,3%	1.916.084	0,4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	70.934.420	23,9%	13.675.119	3,8%	22.908.844	4,9%
Uzun vadeli borçlanmalar	63.785.589	21,5%	6.187.142	1,7%	12.826.731	2,7%
- Kiralama işlemlerinden borçlar	0	0,0%	6.187.142	1,7%	12.826.731	2,7%
- Banka Kredileri	63.785.589	21,5%	0	0,0%	0	0,0%
Uzun vadeli karşılıklar	7.148.831	2,4%	7.487.977	2,1%	10.082.113	2,1%
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7.148.831	2,4%	7.487.977	2,1%	10.082.113	2,1%
Toplam Yükümlülükler	172.678.722	58,1%	204.296.569	56,6%	231.859.388	49,3%
Toplam Özkaynaklar	124.554.566	41,9%	156.899.278	43,4%	238.575.160	50,7%
Toplam Kaynaklar	**297.233.288**	**100,0%**	**361.195.847**	**100,0%**	**470.434.548**	**100,0%**

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kaynaklarının %44,4 'ü kısa vadeli yükümlülüklerden, %4,9'u uzun vadeli yükümlülüklerden ve %50,7'si ise özkaynaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibariyle, Türk Lirası cinsinden 12.05.2021 vadeli %8,5 sabit faiz oranlı 20.000.000 TL toplam kredisi mevcuttur.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide			
	31.12.2018	**31.12.2019**	**31.12.2020**
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı	47.387.995	98.145.266	119.804.541
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	-47.153.306	-14.786.532	-32.461.334
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit	-8.466.797	-37.785.736	-35.759.546
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	**-8.232.108**	**45.572.998**	**51.583.661**

Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	34.982.906	26.750.798	72.323.796
Nakit ve nakit benzerleri değerlerin dönem sonu bakiyesi	**26.750.798**	**72.323.796**	**123.907.457**

Şirket'in işletme faaliyetlerinden sağlanan nakdi 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 47.387.995 TL, 98.145.266 TL ve 119.804.541 TL'dir. Şirket yaratmış olduğu işletme faaliyetlerinden sağlanan nakdi 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 47.153.306 TL, 14.786.532 TL ve 32.461.334 TL'lik kısmı yatırım faaliyetlerinde kullanılmıştır. Finansman faaliyetlerine yönelik ise 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 8.466.797 TL, 37.785.736 TL ve 35.759.546 TL'si kullanılmıştır. Şirket'in nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, -8.232.108 TL, 45.572.998 TL ve 51.583.661 TL olarak gerçekleşmiştir. Sonuç olarak; nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış bakiyesi, nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyeleri eklendiğinde dönem sonu nakit 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla, 26.750.798 TL, 72.323.796 TL ve 123.907.457 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, operasyonel faaliyetlerinden nakit yaratma kapasitesine sahiptir. Bununla birlikte yıllar itibarıyla kapasite artırımı için yapılan yeni hat yatırımları ve iyileştirme yatırımları sebebiyle yapılan harcamalar nakit ihtiyacı doğurmuştur. Şirket ihtiyacı olan nakiti operasyonlarından yarattığı nakitle finanse etmiştir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara ve FAVÖK'e olan oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	31.12.2018	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Finansal Yükümlülükler	75.917.797	55.952.237	20.412.150
Eksi: Hazır değerler	26.754.659	72.330.687	124.328.312
Net Finansal Borç	**49.163.138**	**-16.378.450**	**-103.916.162**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İ. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Toplam Özkaynak	**124.554.566**	**156.899.279**	**238.575.160**
Net Finansal Borç/Toplam Özkaynak	**39,5%**	**-10,4%**	**-43,6%**
FAVÖK	**49.131.055**	**67.064.865**	**109.726.566**
Net Finansal Borç/FAVÖK	**1,00**	**-0,24**	**-0,95**

Şirket'in Net Borç/FAVÖK oranı sırasıyla 2018,2019 ve 2020 yıllarında 1 , -0,24 ve -0,95 olarak gerçekleşmiştir. Böylece şirket 2019 yılından itibaren işletme faaliyetlerinden ürettiği yıllık FAVÖK ile tüm finansal borçlarını ödeyebilecek kapasiteye ulaşmıştır. Şirket'in 2020 yılı sonu itibariyle borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

İhraççı'nın 31.12.2020 itibariyle net işletme sermayesi ihtiyacı, dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılması suretiyle hesaplanmaktadır.31.12.2020 tarihi itibariyle Şirket'in net işletme sermayesi 86.326.857 TL olup, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.

Şirket'in mevcut kredi imkanları ve kullanıma hazır nakit kaynakları dikkate alındığında, yıllık olarak operasyonel ihtiyaçlarını karşılayabilecek düzeyde işletme sermayesi yaratabilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, belirtilen tarihler itibariyle Şirket'in net işletme sermayesinin dökümü yer almaktadır.

	2018	**2019**	**2020**
Ticari Alacaklar	96.390.479	105.588.941	119.273.456
Stoklar	32.225.347	24.211.803	35.318.387
Ticari Borçlar	-75.019.265	-97.547.768	-147.782.211
Ticari İşletme Sermayesi	**53.596.561**	**32.252.976**	**6.809.632**
Nakit+Banka +Menkul Kıymetler	26.754.659	72.330.687	124.328.312
Kısa Vadeli Banka Kredileri	-12.132.208	-55.952.237	-20.412.150
Diğer Alacaklar /Borçlar	-4.741.308	-27.460.904	-24.398.937
Net İşletme Sermayesi	**63.477.704**	**21.170.522**	**86.326.857**
Hasılat	346.386.499	381.482.199	526.247.127
Net İşletme Sermayesi/Hasılat	**18,3%**	**5,5%**	**16,4%**

Mevcut kredi ve hazır nakit kaynakları göz önünde bulundurularak, net işletme sermayesi işbu İzahname tarihinden 12 aylık süre boyunca Şirket ihtiyaçlarını karşılamaya yeterlidir.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Teminat Mektupları	31.741.212	22.345.648	11.078.473
Toplam	31.741.212	22.345.648	11.078.473

Şirket'in verilen teminat mektupları ağırlıklı olarak tedarikçilere vermiş olduğu teminatlar, gümrük ve icra teminatları ile elektrik enerjisi kullanımı ile ilgili idareye verilmiş teminat mektuplarını içermektedir.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket, izahname bilanço dönemlerinde aşağıdaki yatırımları kendi öz kaynakları ile finanse etmiştir.

Şirket yönetim kurulu 17.06.2020/18 nolu kararı ile Cezayir'e yatırım yapma kararı almıştır.

Ticaret Unvanı	**SARL HA BUILDING INDUSTRY**
Kurulduğu Ülke	Cezayir
Faaliyet Konusu	Seramik yapıştırıcıları, derz dolguları, su yalıtım malzemeleri, mastikler, köpükler, yüzey hazırlık malzemeleri, seramik temizlik ve bakım malzemeleri, iç ve dış cephe boyaları ve dekoratif dış cephe sıvaları imalatı, tedariği, yurtiçi-yurtdışı satışı ve pazarlama faaliyetlerini yapmak amacıyla 2021 yılında kurulmuştur. Bina ve üretim yeri tesisi ve inşaatının tamamlanması süresi tahminen 2 yıldır. 2023 yılında fiili üretime başlanılması öngörülmektedir.
İştirak Payı	%50 (*)
Sermaye Tutarı	290.000.000 DZD (Cezayir Dinarı)
Sermaye Taahhüdü	108.417.301,52 DZD (Cezayir Dinarı)
Yedekleri	0
Net Dönem Karı/Zararı	0

Cezayir'de yerel bir ortakla birlikte Sarl Ha Building Industry şirketine %50 oranında ortak olmuştur. Toplam yatırım bedelinin 10.820.000 USD olması planlanmaktadır. Şirket bu yatırım için 2020 yılında 285.000 USD sermaye ödemesi yapmış olup, 2021 yılında ise 800.000 USD sermaye ödemesi yapmayı planlamaktadır. Toplam yatırım tutarının kalan 6.024.000 USD'lik kısmı Cezayir'de kurulan şirketin üzerinden kredi kullanılarak, 3.711.000 USD'lik kısmı ise

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

yerel ortak tarafından sermaye ve finansal borç ile tamamlanacaktır. Fabrika şu an inşaat aşamasında olup, 2023 yılında ilk satışın yapılması planlanmaktadır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Şirket, Ar-Ge faaliyetlerini stratejisinin odağına almıştır. Bu amaçla; Ar-Ge çalışmalarına her geçen yıl daha fazla yatırım yaparak inovasyona verdiği önemi göstermektedir.

Şirket, Ar-Ge ekibinin faaliyetleri kapsamında ürün geliştirme faaliyetlerini kendi bünyesinde yürütmektedir. Ürün geliştirme faaliyetleri kapsamında; proje içerik ve niteliğine göre tedarikçiler, üniversiteler ve test kuruluşlarıyla işbirliği çalışmaları yürütülmektedir. Şirket son 4 yılda; 2017 yılında 23 adet, 2018 yılında 68 adet, 2019 yılında 53 adet ve 2020 yılında 67 adet olmak üzere ürün geliştirme çalışmalarını başarıyla tamamlamıştır. Bu çalışmalardan 3 tanesi; destekli proje kapsamında Sabancı Üniversitesi, Kocaeli Üniversitesi ve Boğaziçi Üniversitesi ile işbirliği içinde yürütülmüştür. Sabancı Üniversitesiyle yürütülen San-Tez (Sanayi Tezleri) projesine (Soğuk Hava Koşullarına Uygun Çimento Esaslı Yapıştırıcıların Deney Tasarımı Yöntemiyle Geliştirilmesi) 329.166 TL, Kocaeli Üniversitesiyle yürütülen Tübitak 1501 projesine (Formaldehit Giderici Ultra Düşük VOC İçerikli İç Cephe Boyasının Deney Tasarımı Yöntemiyle Geliştirilmesi) 242.018,33 TL, Boğaziçi Üniversitesiyle yürütülen Tübitak 1501 projesine ise (Düşük Sıcaklık ve Yüksek Bağıl Nem Gibi Zorlayıcı Hava Koşullarında Uygulanabilecek Yenilikçi Dış Cephe Boya Ürününün Geliştirilmesi) 234.991,28 TL harcanmıştır. Son 4 yılda; tedarikçilerle 12 adet, diğer Ar-Ge/Tasarım Merkezleriyle ise 2 adet işbirliği çalışması yürütülmüştür.

Şirketin; 1 konuda patenti ve bu patentin Türkiye'de ulusal, Rusya ve Bulgaristan'da uluslararası olmak üzere 3 tescilli, 320 adet yurtiçi ve 82 adet yurtdışı olmak üzere 402 adet marka tescili, 12 adet yurtiçi ve 52 adet yurtdışı olmak üzere 64 adet Endüstriyel bulunmaktadır.

Şirket'in sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri bulunmamaktadır.

30 Nisan 2021

KÖLEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Tüketicilerin e-ticarete geçiş eğilimi, boya iş alanında da etkisini göstermeye başlamıştır. Şirket e-ticarete kayan bu eğilimi kendi e-ticaret satış sitesini (www.biboya.com.tr) kurararak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, döviz kurlarındaki dalgalanmaların etkisini para politikaları ve araçlarını (Hedging) kullanarak etkin olarak yönetmektedir.

Şirket, boya ürünlerindeki müşteri talebi artışını görerek boya iş alanına yeni yatırım yaparak eğilime adapte olmaya çalışmaktadır. Şirketin, pazarlama, satış, kampanya ve reklam faaliyetlerinde boya iş alanına eğilim olmaktadır.

Yapı kimyasalları iş alanlarında ekonomik ürün grubu olarak nitelendirilen ürünlerin talebinde artış eğilimi görülmektedir.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemiş veya etkileyebilecek önemli eğilimler aşağıda yer almaktadır:

İnşaat sektörüne yönelik olumlu ya da olumsuz eğilimler, Şirket faaliyetlerini de aynı şekilde etkilemektedir.

Konut kredi faizinde artış yönlü eğilim beklentisi inşaat sektörü tüketicilerinin alım gücünü azaltarak taleplerde önemli bir azalmaya sebep olabilir. Bu durum şirketin faaliyet gösterdiği sektörü önemli ölçüde etkilemektedir.

Ustaların yaş ortalamalarının yükseldiği görülmüştür. Gençlerin yapı kimyasalları iş alanlarındaki seramik ustalığı, su ve ısı yalıtım ustalığı ve boya ustalığı gibi işleri yapmaktan kaçındıkları gözlemlenmiştir. Bu eğilim şirketin faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ustalar arasında iş kanunu, ergonomi ve iş yapma bilincinin artması ile ürünlerin ambalaj ağırlıklarında ve uygulama yöntemlerinde iyileştirici eğilimler artmıştır. Şirket etkin ürün tasarım süreci sayesinde bu eğilimlere rakiplerine göre daha hızlı uyum sağlayıp daha çok fayda sağlamayı beklemektedir.

Şirket risk azaltıcı tedbirlerle döviz kurundaki dalgalanmalara karşı önlemler almaktadır. Gelecekte döviz kurunda meydana gelebilecek şiddetli ve ani değişimler Şirket'in aldığı risk azaltıcı tedbirleri yetersiz kılarak Şirket'in faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde etkileyebilir.

Covid-19 pandemi etkisinin aşı ve tedavi yöntemlerinin başarı durumundaki belirsizlik ile birlikte önümüzdeki birkaç yıl daha Şirket ve Şirket'in içinde bulunduğu sektör üzerinde etkisinin devam edeceği öngörülmektedir. Şirket'in, ticari aktörlerin, ülkelerin ve Dünya Sağlık Örgütü'nün çabalarına rağmen pandemi etkisi giderilemeyebilir ve bu durum Şirket faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz

30 Nisan 2021

İCOL EKİM
KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Covid-19 pandemi etkisinin aşı ve tedavi yöntemlerinin başarı durumundaki belirsizlik ile birlikte önümüzdeki birkaç yıl daha Şirket ve Şirket'in içinde bulunduğu sektör üzerinde etkisinin devam edeceği öngörülmektedir. Pandemi Şirket'in faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde etkilemiştir. Gelecekte, bu etkinin azaltılması için Şirket, çeşitli aksiyon ve önlem planları ile süreci yönetmeyi planlamaktadır. Şirket'in, ticari aktörlerin, ülkelerin ve Dünya Sağlık Örgütü'nün çabalarına rağmen pandemi etkisi giderilemeyebilir ve bu durum Şirket faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

14. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

T.C.

30 Nisan 2021

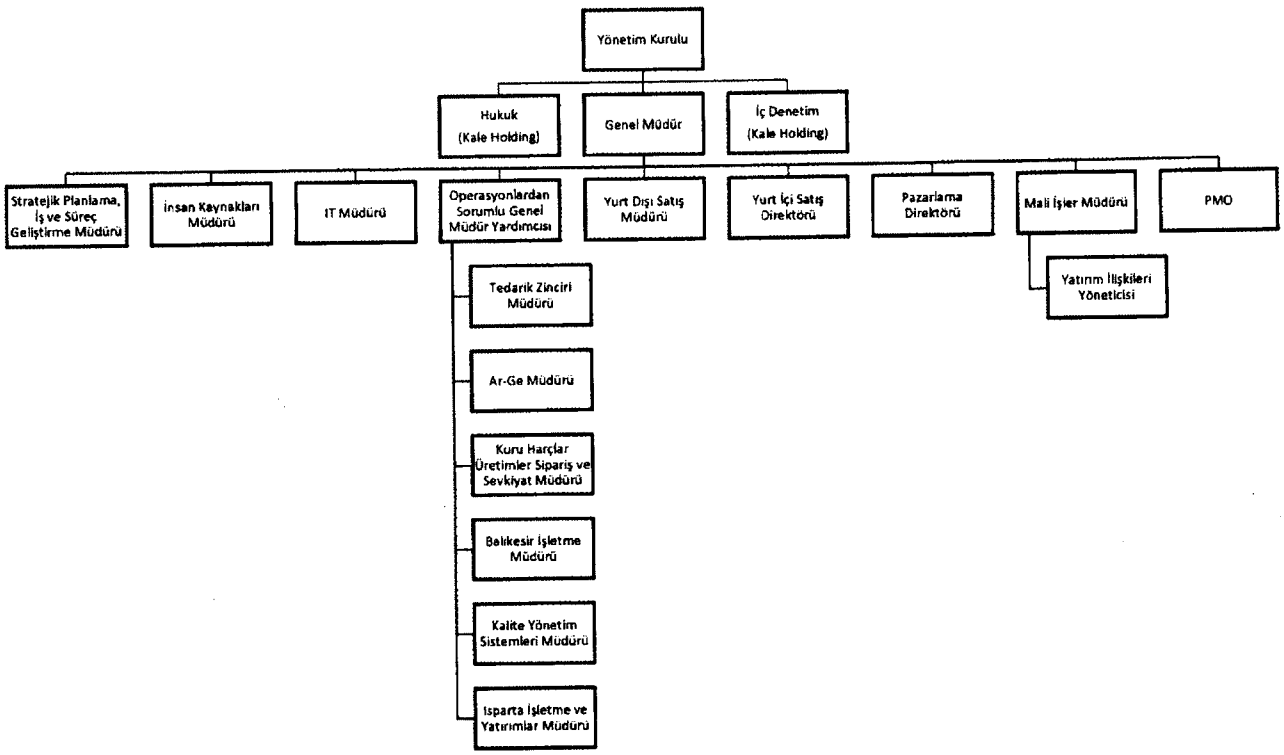
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması



30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi, aşağıda yer almaktadır.

Adı-Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					TL	%
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. adına tescil edilen kişi Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza Kale Grubu Başkanı –CEO	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza Kale Grubu Başkanı –CEO	10.03.2021 / 1 yıl	93.893.158,49	%93,89
Kadri Tarık ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Üretim Sistemleri ve Operasyonel Gelişim	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Üretim Sistemleri ve Operasyonel Gelişim	10.03.2021 / 1 yıl	Yok	
Haluk ALPERAT	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Finans (CFO)	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Finans (CFO)	10.03.2021 / 1 yıl	Yok	
Ender Ferruh ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı - Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme (CSO)	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı - Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme (CSO)	10.03.2021 / 1 yıl	Yok	
Adile Esra Yazıcı TÖZGE	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Kurumsal Gelişim	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Kurumsal Gelişim	10.03.2021 / 1 yıl	Yok	
Ferdi ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	10.03.2021 / 1 yıl	Yok	

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Mustafa YILMAZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.03.2021 / 1 yıl	Yok	
Fevzi Tayfun KÜÇÜK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükdere Cad. KS Binası Levent/İSTANBUL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.03.2021 / 1 yıl	Yok	

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Timur Karaoğlu	Genel Müdür	Firüzköy Mh. Firüzköy Blv. No:188 Avcılar Firüzköy /İstanbul	Satıştan Sorumlu Genel. Mdr. Yard. / Genel Müdür	Yoktur	
Murat Gönültaş	Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Firüzköy Mh. Firüzköy Blv. No:188 Avcılar Firüzköy /İstanbul	Satınalma Müdürü/ Operasyonlardan Sorumlu Gen. Md. Yard.	Yoktur	
Taner Köseoğlu	Satış Direktörü	Firüzköy Mh. Firüzköy Blv. No:188 Avcılar Firüzköy /İstanbul	Satış Müdürü /Satış Direktörü	Yoktur	
Tuba Özdemir Hesse	Pazarlama Direktörü	Firüzköy Mh. Firüzköy Blv. No:188 Avcılar Firüzköy /İstanbul	Marka Müdürü/Pazarlama Direktörü	Yoktur	
Hüseyin Bayıroğlu	İnsan Kaynakları Müdürü	Firüzköy Mh. Firüzköy Blv. No:188 Avcılar Firüzköy /İstanbul	İnsan Kaynakları Müdürü	Yoktur	
Ceyhun Özkuyumcu	Tedarik Zinciri Müdürü	Firüzköy Mh. Firüzköy Blv. No:188 Avcılar Firüzköy /İstanbul	Kuzey Marmara Bölge Satış Müdürü/Tedarik Zinciri Müdürü	Yoktur	
Özgün Özmen	Mali İşler Müdürü	Firüzköy Mh. Firüzköy Blv. No:188 Avcılar Firüzköy /İstanbul	Muhasebe ve Finans Müdürü/Mali İşler Müdürü	Yoktur	

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket, son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Zeynep Bodur Okyay – Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza

İstanbul'da doğan Zeynep Bodur Okyay, İtalyan Lisesi'ni bitirdikten sonra İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Ardından Harvard Üniversitesinde lisansüstü yönetici yetiştirme programına katıldı.

1992-1993 yılları arasında Çanakkale'nin Çan ilçesindeki Çanakkale Seramik Fabrikalarının üretim birimlerinde yönetici adayı olarak çeşitli görevlerde bulundu. 1995 yılında Kale Grubu'nun Pazarlama Şirketleri İcra Kurulu Üyeliği ve Başkanlığına atanarak çalışmaya devam eden Zeynep Bodur Okyay, 2007 yılından bu yana Kale Grubu Başkanı ve CEO'su olarak görevini sürdürmektedir.

Zeynep Bodur Okyay pek çok sivil toplum kuruluşu, dernek, vakıf ve odanın yönetim kurullarında faal olarak çalışmaktadır; İstanbul Sanayi Odası (İSO) Meclis Başkanlığı, İktisadi Kalkınma Vakfı (İKV) Başkan Vekilliği, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Yönetim Kurulu Üyeliği ve İcra Kurulu Üyeliği, DEİK AB İş Konseyleri Koordinatör Başkanlığı ve DEİK İtalya İş Konseyi Başkanlığı, GİF Yönetim Kurulu Üyeliği, TOBB Seramik ve Refrakter Meclisi Başkanlığı, İtalyan Sanayi ve Ticaret Odası Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği, Türkiye Sanayici ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) Üyeliği aktif olarak üstlendiği görevlerden bazılarıdır.

Kale Grubu bünyesinde Türkiye'nin bilim, kültür ve sanat hayatına katkıda bulunarak pek çok faaliyet gerçekleştiren Zeynep Bodur Okyay, Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı'nın Başkanlığı'nı da yürütmektedir.

Zeynep Bodur Okyay, 2015 yılında G20 Türkiye Dönem Başkanlığı altında C20 (Civil Society) Yürütme Kurulu Başkanlığına atandı. Zeynep Bodur Okyay, kurucuları arasında bulunduğu Harvard Mezunlar Derneği'ndeki çalışmaları ile Harvard Üniversitesi'nde Türk Kürsüsü kurulmasına da destek verdi.

Türk-İtalyan ilişkilerine yaptığı katkılar ve hizmetler nedeniyle 2006 yılında İtalyan Devleti tarafından "Caveliere di Lavora" nişanı ile taltif edilen Zeynep Bodur Okyay, 2014 yılında da "Ufficiale Ordine al Merito della Repubblica Italiana" üst düzey devlet nişanını aldı. 2010 yılında Türkiye ve Avrupa Birliği ülkeleri arasındaki ilişkilere bulunduğu katkılardan dolayı "Turkey in Europe" kapsamında verilen Franco Nobili Ödülü'ne layık görüldü. Zeynep Bodur Okyay'a aynı yıl, Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından Üstün Hizmet Ödülü verildi.

İTÜ ve Çanakkale 18 Mart Üniversitelerinden 'Fahri Doktora ile taltif edildi.

İtalyanca ve İngilizce bilen Zeynep Bodur Okyay evli ve bir çocuk annesidir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

DR. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kadri Tarık Özçelik - Yönetim Kurulu Üyesi

1962 yılında doğan Tarık Özçelik Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Aynı bölümde yüksek lisans yapan Özçelik, Boğaziçi Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümünde araştırma görevlisi olarak görev yaptı. 1988 yılında Çanakkale Seramik Fabrikaları Bilgi İşlem Bölümü'nde programcı olarak göreve başlamasını takiben Üretim Planlama bölümünde görev aldı. 1995 ve 2001 yılları arasında Kale Pazarlama Genel Müdürlüğü görevini yürüten Özçelik, 2004 yılına kadar Pazarlama Grup Başkanlığı, 2004-2013 yılları arasında ise Seramik Grup Başkanı görevini sürdürdü. Özçelik 2013 yılından bu yana Üretim Sistemleri ve Operasyonel Gelişimden Sorumlu Başkan Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Evli ve iki çocuk babası olan Tarık Özçelik İngilizce bilmektedir.

Haluk Alperat - Yönetim Kurulu Üyesi

1965 İstanbul doğumlu Haluk Alperat 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makina Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde MBA'ini tamamladı. İş hayatına İnterbank 'ta başlayan Alperat, 1990-1993 yılları arasında İnterbank'ın Sermaye Piyasalarında çalıştı.1993-1996 yıllarında Finansbank'ta Kurumsal Finansman Bölümünde çeşitli pozisyonlarda görev alarak, en son Grup Müdürü olarak görev yaptı. 1996-1999 yıllarında Global Menkul Değerler Kurumsal Finansman Bölümü'nde ve Uluslararası İş Geliştirme Bölümü'nde Direktör Yardımcısı olarak çalışan Alperat aynı zamanda yurt dışı iştiraklerde Yönetim Kurulu üyeliği yaptı. 2000-2002 yılları arasında ise Raymond James Türkiye Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcısı görevini yürüttü.

2003-2007 döneminde Denizbank'ın iştiraki olan Ekspres Yatırım'da Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olan Haluk Alperat, şirketin TMSF'den faal olmayan bir durumda satın alınmasından itibaren kurucu CEO olarak görev yaptı. Görevli olduğu dönemde Denizbank Yatırım Grubu (Ekspres Yatırım ve Deniz Yatırım'ın toplamı olarak) işlem hacmi bazında, 4 yıl üst üste (2003, 2004, 2005 ve 2006 yıllarında), Türkiye'nin lideri oldu. Meslek hayatı boyunca, Kurumsal Finansman alanında birçok halka arz ve M&A projesinde görev almış olan Alperat, Denizbank'taki çalışma süresinde de Denizbank'ın kendi halka arzıyla, başka çeşitli halka arzlar ve Türk Telekom özelleştirmesinde önemli görevler üstlendi. Ekspres yatırımın Denizbank'ın iştiraki olarak Banka ile birlikte, yüksek bir değer artışı ile Dexia Bank'a satışı projesinde rol aldı.

2007 yılında Kale Grubuna katılmış olan Haluk Alperat CFO-Finanstan sorumlu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte olup, aynı zamanda Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesi ve Holding'de İcra Kurulu üyesidir.

Evli ve iki çocuk sahibi olup, İngilizce ve Almanca bilmektedir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Adile Esra Tözge - Yönetim Kurulu Üyesi

1966 yılında İzmir'de doğan Esra Yazıcı Tözge, 1984 yılında İzmir Amerikan Kız Lisesi'ni bitirdikten sonra 1988 yılında İstanbul Boğaziçi Üniversitesi, İdari Bilimler Fakültesi, Ekonomi Bölümünden mezun oldu. Aynı yılın Ağustos – Aralık döneminde Kopenhag Danimarka'da LYAC POWER Şirketi Finans Departmanında staj yaptı.

1989-1997 Yılları arasında Henkel Turyag İzmir'de Planlama ve Kontrol, Lojistik Kontrol ve Satış Bölümlerinde çeşitli görevler üstlenen Tözge son olarak Zincir Mağazalar Satış Müdürü oldu. 1997-2001 Yılları arasında Saint Gobain Weber İzmir'de Pazarlama Müdürü olarak çalıştı. 2001-2002 Yılları arasında Henkel KGaA Düsseldorf, Barem Research International İstanbul için bazı projelerde danışmanlıklar yaptı.

2002 Nisan ayında Kale Grubuna katılarak, 2007 yılına kadar Kalekim ve Kaleterasit şirketlerinde, 2007-2015 yılları arasında da Kale Grubu Başkanı Zeynep Bodur Okyay'a danışmanlık görevinde bulundu. 2015 Mart ayından itibaren Kale Grubu'ndaki görevine Kale Grubu Kurumsal Gelişim'den Sorumlu Başkan Yardımcısı olarak devam etmektedir.

Ender Ferruh Arslan - Yönetim Kurulu Üyesi

1967 Ankara doğumlu Ender Ferruh Arslan, 2011 yılında başladığı Kale Holding'teki görevine Stratejik Planlama ve İş Geliştirme'den sorumlu Başkan Yardımcısı (CSO) olarak devam etmektedir. Arslan'ın Kale Grubu genelindeki sorumluluk alanları içinde Stratejik Planlama, İş Geliştirme, Yatırımlar ve Risk Yönetimi bulunmaktadır.

2005-2011 yılları arasında Akkök Holding'te de benzer görevi üstlenen Ender F. Arslan, Akkök Holding İcra Kurulu üyeliğinde bulundu.

Arslan, 1989-2005 yılları arasında sırası ile Arçelik Stratejik Pazarlama, Arthur Andersen Stratejik Planlama Danışmanlığı, İş Yatırım Kurumsal Finansman Birleşme & Devralmalar departmanlarında da Yönetici olarak görev aldı.

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Yüksek Lisans mezunu olan Ender F. Arslan, İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyesi ve DEİK Yurtdışı Yatırımlar İş Konseyi Başkan Yardımcısıdır.

Evli ve bir kız çocuğu babasıdır.

Ferdi Erdoğan - Yönetim Kurulu Üyesi

1980 yılında iş hayatına Kale Grubu'nda Jeoloji Yüksek Mühendisi olarak başlayan Ferdi Erdoğan, 1980-1998 yılları arasında Çanakkale Seramik'te Yöneticilik ve Kalemaden'de Marmara Bölge Müdürlüğü görevleri sonrası; 1998-2013 yılları arasında Kalekim Genel Müdürlüğü görevinde bulundu. En son 2013-2017 yılları arasında Yapı Ürünleri Grup Başkanı olarak Kaleseramik, KaleItalia, Kalenakliyat, Kalemaden ve Kalefrit şirketlerinin yurt içi ve yurt dışı operasyonlarını yönetti.

Ferdi Erdoğan, halen Kale Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği ve TÜRKİYE İMSAD'da 2017-2019 Dönemi Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmüş olup 2020

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

yılından itibaren Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. 2018 - 2022 Dönemi hem İSO (İstanbul Sanayi Odası) hem de ÇTSO (Çanakkale Sanayi Ve Ticaret Odası) Meclis Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. Aynı zamanda, 2011-2015 yılları arasında İzoder'de Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı.

40 yıl boyunca başarıyla sürdürdüğü icracı yöneticilik kariyerinde özellikle seramik ürünleri, seramik hammaddeleri ve yapı kimyasalları (harçlar, boyalar, ısı ve su yalıtım malzemeleri) segmentlerinde teknik, operasyonel, ticari ve stratejik alanlarda uzmanlaşmış olan Ferdi Erdoğan; uygulandıktan sonra izlenebilir harç teknolojisi, konsantre harç ve Kalekim Usta Kulübü gibi yenilikçi girişimleriyle de inşaat malzemeleri sanayisinin gelişmesine öncülük etmeye devam etmektedir.

1979 yılında İstanbul Üniversitesi, Fen Fakültesi, Jeoloji Yüksek Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Ferdi Erdoğan evli ve iki çocuk babasıdır.

Mustafa Yılmaz – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1949 doğumlu Mustafa Yılmaz, 1971 Yılında Ankara Üniversitesi Fen Fakültesinden Kimya Yüksek Mühendisi olarak mezun oldu. İş hayatına, 1971-1973 yılları arasında Etibank, Ergani Bakır tesislerinde saha mühendisliği ve Laboratuvar şefliği ile başladı, askerlik görevi sırasında Malatya Hava İkmal Bakım tesislerinde Akümülatör imalatı subayı olarak çalıştı. 1974-2002 Yılları arasında Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş' de birçok kademede görev aldıktan sonra 2003 yılında Genel Müdürlük görevini üstlendi. 2003 yılında Harvard Business School'da executive MBA yaptı. 2012-2017 Yılları arasında Akkök Holding icra kurulu üyeliği yaptı.

2016- 2020'de İstanbul Teknik Üniversitesinde doktorasını tamamladı. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Fevzi Tayfun Küçük – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1970 doğumlu Fevzi Tayfun Küçük, 1993 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Maden Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. 1993-1999 yılları arasında Garanti Bankası, Hazine Sabit Getirili Menkul Değerler Yöneticisi, 1999-2005 yılları arasında Garanti Bankası, Nakit Yönetimi Birim Müdürü, 2005-2012 yılları arasında HSBC, Ödemeler ve Nakit Yönetimi Grup Başkanı, 2012-2018 yılları arasında Odeabank Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çeşitli görevlerde bulundu.

2018 yılından bu yana Dünya Bankası'na bağlı IFC'de Kıdemli Dijital Teknoloji Danışmanı olarak görev almaktadır.

2001 yılında Yeditepe Üniversitesi'nde Elektronik İş alanında MBA yapmış olup, evli ve iki çocuk babasıdır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Timur Karaoğlu – Genel Müdür

Timur Karaoğlu, Yıldız Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden 1998 yılında mezun oldu. 2000 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nde İnşaat Mühendisliği Yüksek Lisans eğitimini tamamladı.

Yönetim, iş geliştirme, pazarlama ve satış stratejileri geliştirme ve uygulama konularındaki tecrübeleriyle öne çıkan Timur Karaoğlu, 2001 yılında Kale Grubu şirketlerinden Kale Pazarlama'da Kalekim Ürün Sorumlusu olarak iş hayatına başladı. 2007 yılında İstanbul Kültür Üniversitesi MBA programını bitirdi. Kale Pazarlama Şirketi'nde Satış Müdür Yardımcısı pozisyonunda 4 yıl çalıştı. Şubat 2008'de Kaleseramik'te başladığı Dağıtım Kanal Satış Müdürlüğü görevini 2013 yılına kadar sürdürdü. 2018 yılına kadar Perakende Piyasalar Başkan Yardımcısı ve Yurtiçi Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı olarak görevler aldı.

Son olarak Şubat 2018'de Kalekim Satış-Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüten Timur Karaoğlu, 21 Ekim 2019 tarihinden itibaren Kalekim Genel Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Murat Gönültaş – Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

Murat Gönültaş, Boğaziçi Üniversitesi İİBF Siyaset Bilimi ve Uluslararası İlişkiler bölümünden 1999 yılında mezun oldu. Aynı yıl Kale Grubu şirketlerinden Kalebodur Seramik A.Ş. de başladığı iş hayatına 2000 yılından itibaren Kalekim'de devam etti. Dış Satınalma Sorumlusu olarak başladığı Kalekim'de sırasıyla Planlama ve Satınalma Şefi, Planlama ve Satınalma Müdür Yardımcısı ve Satınalma Müdürü pozisyonlarında bulundu.

Sabancı Üniversitesi Liderlik Gelişim Programı, EFQM Değerlendirici ve 6 Sigma Yeşil Kuşak sertifikalarına sahip olan Murat Gönültaş, Şubat 2019 tarihinden itibaren Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir.

Taner Köseoğlu – Yurt İçi Satış Direktörü

Taner Köseoğlu, 1978 yılında Ankara'da doğdu. Dumlupınar Üniversitesi İşletme bölümü mezun olup, Okan Üniversitesi'nde Satış-Pazarlama dalında Yüksek Lisans öğrenimini tamamladı. 2002 yılında Kalekim İstanbul Bölge Satış Sorumlusu olarak işe başladı. Daha sonra sırayla Kuzey Marmara Bölge Müdürü, Marmara Bölge Müdürü, Satış Müdür Yardımcılığı, Yurt İçi Dağıtım Kanalları Satış Müdürlüğü ve Perakende Piyasalar Satış Müdürlüğü görevlerinde bulundu. Şu an, Yurtiçi Satış Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Tuba Özdemir Hesse – Pazarlama Direktörü

Tuba Özdemir Hesse, 1980 yılında Karabük'te doğdu. Lisans eğitimini ODTÜ Kimya Mühendisliği bölümünde tamamladı. 2003 yılında lisans eğitimini bitirdikten sonra Kalekim'de Ar-Ge Sorumlusu olarak iş hayatına başladı. 2007-2011 yılları arasında Ürün Marka Yöneticisi, 2011-2016 yılları arasında Marka Müdürü olarak görev aldı. 2016 yılından itibaren Pazarlama Direktörlüğü görevini sürdürmektedir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Hüseyin Bayıroğlu – İnsan Kaynakları Müdürü

Hüseyin Bayıroğlu, 1972 yılında Ordu'da doğdu. 1994 yılında Lisans eğitimini Atatürk Üniversitesi İktisat bölümünde tamamlamıştır. Sonrasında 1998 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde İşletme MBA'i, 2013 yılında ise Yüksek Lisans öğrenimini İstanbul Üniversitesi'nde İnsan Kaynakları Yönetimi alanında tamamladı. Kalekim'de 1997 yılında Sipariş ve Sevkiyat Sorumlusu olarak başladığı görevine sırası ile Satış Sorumlusu, Satış Yöneticisi, Personel Ve İdari İşler Yöneticisi ve İnsan Kaynakları Yöneticisi olarak devam etmiş olup, 2011 yılı itibariyle İnsan Kaynakları Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Ceyhun Özkuyumcu – Tedarik Zinciri Müdürü

Ceyhun Özkuyumcu, İstanbul Üniversitesi Jeoloji Mühendisliği Bölümü'nden 2005 yılında mezun oldu. 2008 yılında İstanbul Üniversitesi'nde MBA programını bitirdi. Ceyhun Özkuyumcu Temmuz 2006'da Yurt İçi Satış Departmanı'nda stajyer olarak başladığı görevine sırası ile Satış Destek Uzmanı, Proje Satış Uzmanı, Endüstriyel Zemin Satış Yöneticisi, Tali Bayi Kanalı Satış Yöneticisi ve Tali Bayi Kanalı / Satış Operasyon Müdürü olarak devam etmiştir. Son olarak Ocak 2018'de Kuzey Marmara Bölge Satış Müdürü olarak görev yapmakta iken Kasım 2019'da Tedarik Zinciri Müdürü olarak atanmıştır ve halen bu göreve devam etmektedir.

Özgün Özmen – Mali İşler Müdürü

Özgün Özmen, İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi - Maliye Bölümü'nden 1993 yılında mezun olmuştur. Genel muhasebe, vergi, finans, bütçe raporlama ve risk yönetimi uygulama konularındaki tecrübeleriyle öne çıkan Özgün Özmen, 1995 yılında Kale Grubu şirketlerinden Kale Pazarlama'da Mali İşler Departmanında Muhasebe Sorumlusu olarak iş hayatına başladı. 2001 yılında Kalekim şirketine grup içi geçiş yaptı. Şirket içinde Muhasebe Yöneticiliği, Muhasebe Müdürlüğü ve Finans Müdürlüğü görevlerini üstlendi. 2020 yılı itibarı ile şirketin Mali İşler Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin her biri için ayrı ayrı diğer şirketlerdeki yönetim kurulu üyelikleri ve ortak oldukları şirketler:

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.				
Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili / Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
KALE HOLDİNG A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	38,62
KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	77,75
KALE HAVACILIK SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	90,60
BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	95,13
BODUR MENKUL İŞ GELİŞTİRME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	94,92
KALE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam ediyor	100,00
KALE İDA SAĞLIK VE TURİZM HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam ediyor	60,00
KALEKALIP MAKİNA VE KALIP SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam ediyor	96,56
KALEFRİT SİLİKAT MAMULLERİ SIR VE BOYA SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	58,00
KALENAKLİYAT, SEYAHAT VE TURİZM A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	75,01
KALEMADEN ENDÜSTRİYEL HAMMADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan Vekili	Devam ediyor	97,50

Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY				
Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili / Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
H.İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş. (Temsilci)	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	35,15

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KALE HOLDİNG A.Ş. (Temsilci)	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	Yoktur
KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş. (Temsilci)	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	0,45
KALE HAVACILIK SANAYİ A.Ş. (Temsilci)	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	1,25
BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş. (Temsilci)	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	0,56
BODUR MENKUL İŞ GELİŞTİRME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	0,56
MAVRUZ TARIM A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan	Devam ediyor	49,50
KALE SANAYİ ARAZİLERİ GELİŞTİRME VE YÖNETİM A.Ş.	Yönetim Kurulu	Başkan MA	Devam ediyor	Yoktur
YORSAN YENİCE SUNTA VE ORMAN ÜRÜNLERİ DEĞERLENDİRME SANAYİ A.Ş.	Görevi Bulunmuyor	Yoktur	Yoktur	1,98
Victory International A.G.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	100,00
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	Yönetim Kurulu	Bağımsız Üye	Devam ediyor	Yoktur

Dr.(h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay'ın üye olduğu Vakıf ve Dernekler	
KURUMUN ÜNVANI	**GÖREVİ**
Türkiye Odalar Ve Borsalar Birliği	T. Seramik ve Refrakter Sanayi Meclisi Başkan
İstanbul Sanayi Odası	Meclis Başkanı
İstanbul Sanayi Odası	46.Grup Meslek Komitesi Üyesi
Vakfıistanbul Sanayi Odası Vakfı	Mütevelli Heyeti Başkanı
Türkiye İhracatçılar Meclisi	Üye
Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği,	Üye
Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği,	TÜSİAD Biz İtalya Çalışma Grubu
Türkiye İMSAD - İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği	Üye
İktisadi Kalkınma Vakfı,	Yönetim Kurulu Üyesi Başkan Vekili
Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi
Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu	AB Koordinatör Başkanı

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu	İtalya İş Konseyi Başkanı
Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu	AB Çalışma Grubu Başkanı
İtalyan Ticaret Ve Sanayi Odası	Yönetim Kurulu Üyesi
Global İlişkiler Forumu	Yönetim Kurulu Üyesi
Türkiye Seramik Federasyonu	Üye
Çanakkale Troya Tübingen Vakfı	Mütevelli Heyeti Üyesi
KSV Dr. (H.C.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağ. Ve Sos. Yardım Vakfı	Mütevelli Heyeti Başkanı

Kadri Tarık ÖZÇELİK - Yönetim Kurulu Üyesi- Başkan Yardımcısı ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Üretim Sistemleri ve Operasyonel Gelişim

Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
H.İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALEFRİT SİLİKAT MAMULLERİ SIR VE BOYA SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALENAKLİYAT, SEYAHAT VE TURİZM A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALEMADEN ENDÜSTRİYEL HAMMADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
BODUR MENKUL İŞ GELİŞTİRME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur

HALUK ALPERAT - Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Finans (CFO)

Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KALEKALIP MAKİNA VE KALIP SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	0,0000
KALE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	0,0000
KALE HAVACILIK SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALE PRATT & WHITNEY UÇAK MOTOR SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	0,0020
BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	0,0000

Ender Ferruh ARSLAN - Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı - Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme (CSO)				
Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALEKALIP MAKİNA VE KALIP SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	0,0000
KALENAKLİYAT, SEYAHAT VE TURİZM A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

KALEMADEN ENDÜSTRİYEL HAMMADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur

Adile Esra TÖZGE - Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Kurumsal Gelişim				
Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
KALESERAMİK, ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.	**Yönetim Kurulu**	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALE PRATT & WHITNEY UÇAK MOTOR SANAYİ A.Ş.	**Yönetim Kurulu**	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
BODUR GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.	**Yönetim Kurulu**	*Üye*	Devam ediyor	0,0000

Ferdi ERDOĞAN - Yönetim Kurulu Üyesi				
Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
KALENAKLİYAT, SEYAHAT VE TURİZM A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALEMADEN ENDÜSTRİYEL HAMMADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur
KALEFRİT SİLİKAT MAMULLERİ SIR VE BOYA SANAYİ A.Ş.	Yönetim Kurulu	*Üye*	Devam ediyor	Yoktur

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Mustafa YILMAZ- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi				
Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
ODE YALITIM	Yönetim Kurulu	Üye	Devam ediyor	Yoktur.

Fevzi Tayfun KÜÇÜK - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi				
Şirket Ticaret Unvanı	**Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/DenetimKurulu)**	**Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)**	**Ayrılma Tarihi**	**İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)**
Yoktur	Yoktur	-	-	Yoktur

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

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

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Şirket 06.11.1973 tarihinde kurulmuştur. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personelin yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle herhangi bir anlaşma akdedilmemiştir.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket, yönetimin korunmasını ve pay sahipliği değerinin artmasını teşvik etmek amacıyla, farklı rollerdeki çalışanların bireysel performanslarının şirket performansına etkisini ödüllendirmektedir. Bu kapsamda "Hedeflerle Performans Yönetim Sistemi" uygulanmaktadır.

Her hesap dönemi itibariyle Yönetim Kurulu onayı ile şirket hedefleri belirlenmekte ve bireysel hedeflere yayılımı sağlanmaktadır. Yılsonu performans değerlendirmeleri sonucunda; çalışanların kademe ve unvanlarına bağlı olarak, o yıla ait şirket performansı ve bireysel performans sonucunda bir prim katsayısı oluşmaktadır. Dönemin performans değerlendirme sürecine dâhil olan tüm çalışanlar kapsam dâhilinde olup, süreç Kale Grubu Performans Primi Esasları dokümanına göre takip ve kontrol edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine performans primi dışında sağlamış olduğu faydalara ilişkin tutarları içermektedir:

Brüt Tutar TL	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Yönetim Kurulu	2.437.415	2.898.359	3.768.364
Üst Yönetim	2.140.656	2.728.674	3.332.109
Toplam	**4.578.071**	**5.627.033**	**7.100.473**

Aşağıda yer alan tablo, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in üst düzey yöneticilerine performans primi tutarlarını içermektedir:

Performans Prim Brüt TL	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Yönetim Kurulu	0	0	0
Üst Yönetim	398.687	305.862	651.324
Toplam	**398.687**	**305.862**	**651.324**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.03.2021 tarihli 2021/11 sayılı kararı ile kabul edilen "Ücretlendirme Politikası" Şirket Kurumsal internet sitesinde ilan edilmiş olup ayrıca, 15.04.2021 tarihli 2020 hesap dönemi olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

TL	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Yönetim Kurulu Üyesi Tahakkuk Eden Bedel Toplamı	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Üst Düzey Yönetici Tahakkuk Eden Bedel Toplamı	751.599,94	849.884,76	998.030,36
Toplam	751.599,94	849.884,76	998.030,36

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı-Soyadı	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. adına tescil edilen Dr.(h.c.) Hatice Zeynep BODUR OKYAY	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza Kale Grubu Başkanı –CEO	10.03.2021 1 yıl
Kadri Tarık ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Üretim Sistemleri ve Operasyonel Gelişim	10.03.2021 1 yıl
Haluk ALPERAT	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Finans (CFO)	10.03.2021 1 yıl
Ender Ferruh ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı - Kurumsal Strateji ve İş Geliştirme (CSO)	10.03.2021 1 yıl
Adile Esra TÖZGE	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kale Grubu Başkan Yardımcısı – Kurumsal Gelişim	10.03.2021 1 yıl
Ferdi ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	10.03.2021 1 yıl
Mustafa YILMAZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.03.2021 1 yıl
Fevzi Tayfun KÜÇÜK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.03.2021 1 yıl

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi
Timur Karaoğlu	Satıştan Sorumlu Genel. Mdr. Yard. / Genel Müdür	Süresiz
Murat Gönültaş	Satınalma Müdürü/ Operasyonlardan Dorumlu Gen. Md. Yard.	Süresiz
Taner Köseoğlu	Satış Müdürü /Satış Direktörü	Süresiz
Tuba Özdemir Hesse	Marka Müdürü/Pazarlama Direktörü	Süresiz
Hüseyin Bayıroğlu	İnsan Kaynakları Müdürü	Süresiz
Ceyhun Özkuyumcu	Kuzey Marmara Bölge Satış Müdürü/Tedarik Zinciri Müdürü	Süresiz
Özgün Özmen	Muhasebe ve Finans Müdürü/Mali İşler Müdürü	Süresiz

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, ihraççı veya bağlı ortaklıkları tarafından akdedilmiş iş sözleşmeleri sona erdiğinde ödeme yapılmasını ya da fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Kalekim'de Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Tebliğ'de öngörülen Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Komite başkanlıkları Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nce yürütülmektedir. Komitelere ait çalışma esasları Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.03.2021 tarihli kararı ile onaylanmıştır.

Komite üyeleri 10.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile atanmışlardır. İzahname tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Komiteleri:

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Mustafa YILMAZ	Başkan	Bağımsız Üye
	Fevzi Tayfun KÜÇÜK	Üye	Bağımsız Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi (*)	Fevzi Tayfun KÜÇÜK	Başkan	Bağımsız Üye
	A.Esra Yazıcı TÖZGE	Üye	Üye
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Mustafa YILMAZ	Başkan	Bağımsız Üye
	K.Tarık ÖZÇELİK	Üye	Üye
	Ender Ferruh ARSLAN	Üye	Üye

(*) *Kurumsal Yönetim Komitesi Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.*

Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları Özeti

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlamakla görevlidir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmakla görevlidir. Sermaye piyasası mevzuatı ile Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumluluğu da Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bırakılmıştır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER MADENCİLİK İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye piyasası mevzuatı ile getirilen ve uygulanması gönüllülük esasına dayalı olan SPK tarafından açıklanan ***"Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Çerçevesi"*** kapsamında; faaliyetlerine uygun olduğu ölçüde, sürdürülebilirlik stratejisi, sürdürülebilirlik politikası, hedefleri, yol haritası, uygulamaları, uygulamalardaki performans ölçütlerini belirlemek ve standartların gelişimine katkıda bulunmak, Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışma esasları, yönetim sistemlerini oluşturmak, düzenli olarak gözden geçirmek, yürütmek, izlemek, denetlemek yetki görev ve sorumluluğu da ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bırakılmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci Maddesi'nde Komite'nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

SPK Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde Şirket, paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması sebebiyle, piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alınarak SPK tarafından Ocak 2022 yılında dahil olacağı yeni gruplandırma ilan edilinceye kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır.

Şirket pay sahiplerine karşı taşıdığı sorumlulukların bilinci içerisinde, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan "eşitlik", "şeffaflık", "hesap verebilirlik" ve "sorumluluk" kavramlarını benimsemiş olup, SPKn'na ve SPK'nun ikincil düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermiştir.

Şirket esas sözleşme hükümleri çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumun önemine inanmaktadır. Şirket, payların halka arzı öncesinde, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İlgili mevzuat ile zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte bunlardan; yönetim kurulu üye sayısı itibariyle komitelerdeki üye dağılımı, yönetim kurulu üyeleri için sorumluluk sigortası yapılması, Şirket internet sitesinin Türkçe ile aynı içerikte olacak şekilde İngilizce yayımına ilişkin bazı gönüllü ilkelere tam uyum henüz sağlanmamış olup, tam olarak uyum sağlanamayan kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

Şirket 19.02.2021 tarih ve 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Kar Dağıtım Politikası, 19.02.2021 tarih ve 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Bağış ve Yardım Politikası kabul edilmiş olup, 10.03.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında onaylanmıştır. Şirket 10.03.2021 tarihli 11 sayılı kararlarıyla, Bilgilendirme Politikası ile Ücretlendirme Politikası kabul edilmiş olup, Ücretlendirme Politikası, 15.04.2021 tarihinde yapılan 2020 hesap dönemi olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Kar Dağıtım Politikası

Şirket dağıtım politikası uyarınca; şirket dağıtılabilir net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. İzahnamenin 23.6 maddesinde ayrıntılı bilgi verilmiştir. Politika Şirket'in 10.03.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında da onaylanmış ve Şirket'in kurumsal internet adresinde de ilan edilmiştir.

Bağış ve Yardım Politikası

Şirket tarafından bağış yapılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunmaktadır. Şirket, kurumsal sosyal sorumluluk uygulamaları kapsamında, Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi işletme konusunu aksatmayacak şekilde Genel Kurulun tespit edeceği sınırlar içerisinde Yönetim Kurulu Kararı ile bağış ve yardım yapabilir.

Şirket'in faaliyetleri sonucunda oluşan dağıtılabilir kârın, pay sahipleri haklarının korunmasını teminen en yüksek seviyede oluşması esas olup, bu esastan uzaklaşan bağış ve yardımlardan kaçınılır. Genel Kurulca belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve bir hesap dönemi içerisinde yapılan bağışlar, ilgili hesap dönemi net dağıtılabilir kâr matrahına eklenir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Bağış ve yardımlar nakden ve/veya ayni olarak yapılabilir. Politikada yapılacak değişiklik hakkında ilgili hesap dönemi genel kurul toplantılarında pay sahipleri bilgilendirilir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.02.2021 tarih ve 2021/9 sayılı kararı çerçevesinde önerilen Politika, 10.03.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında da onaylanmış ve Şirket'in kurumsal internet adresinde de ilan edilmiştir.

Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikasının amacı, tabi olduğu düzenlemelerle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahiplerine tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve eşit koşullarda ulaşılabilir aktif ve şeffaf bir iletişimi sağlamak olup, bilgilendirmenin yöntem ve araçları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlara, Şirket hakkında basın-yayın organlarında veya İnternet sitelerinde yer alan haber ve söylentilerin takibi ile buna ilişkin açıklamaların yapılmasına, özel durumların kamuya açıklanmasına kadar gizliliğinin sağlanmasına yönelik alınan tedbirlere, idari sorumluluğu bulunan kişilerin belirlenmesinde kullanılan esaslara ve geleceğe yönelik değerlendirmelerin açıklanmasına ilişkin esaslara politikada yer verilmiş olup, Politika Şirket Kuurmsal internet adresinde ilan edilmiştir.

Ücretlendirme Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin ücretlendirme sistem ve uygulamalarına ilişkin oluşturulan Politikada, yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirilmesinde, Şirketin faaliyet gösterdiği sektör, makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret seviyeleri, şirketin büyüklüğü ve uzun vadeli hedefleri dikkate alınmak suretiyle yapılan araştırma ve çalışmalar gözönüne alınmaktadır.

Yönetim Kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken, murahhas olmaları, icracı olmaları göz önüne alınarak, Yönetim Kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sarf ettiği zaman, katlandığı maliyet gibi unsurlar dikkate alınmakta ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin Yönetim Kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde ise, ücretin üyelerin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilmekte olup, hisse senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları, kar payı ödemesi yapılmamakta ve yönetim kurulu üyelerine borç verilmemekte ve kredi kullandırılmamaktadır.

Şirketimiz "Üst Düzey Yönetici ve Çalışanlar Ücret Politikası" belirlenirken, Şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, ücret araştırmaları, sürdürülen faaliyet, faaliyet noktalarının yaygınlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmakta olup, üst düzey yönetici ve çalışanların ücretleri, Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği, bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, katlanılan maliyet, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri gözönüne alınarak, Şirket içerisinde adil, piyasada rekabetçi bir ücretlendirme yapılmasının sağlanması

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

amaçlanmıştır. Şirket, farklı rollerdeki çalışanların bireysel performanslarının şirket performansına etkisini ödüllendirmektedir. Bu kapsamda **Hedeflerle Performans Yönetim Sistemi** uygulanmaktadır. Sene başında Yönetim Kurulu onayı sonrasında Şirket hedefleri belirlenmekte ve bireysel hedeflere yayılımı sağlanmaktadır. Yıl sonu performans değerlendirmeleri sonucunda; çalışanların kademe ve unvanlarına bağlı olarak, o yıla ait şirket performansı ve bireysel performans sonucunda bir prim katsayısı oluşmaktadır. Dönemin performans değerlendirme sürecine dahil olan tüm çalışanlar kapsam dahilinde olup, süreç Kale Grubu Performans Primi Esasları dokümanına göre takip ve kontrol edilmektedir.

Politika ayrıca, Şirket Kurumsal internet adresinde ilan edilmiş olup, 15.04.2021 tarihli 2020 hesap dönemi olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.03.2021 tarihli ve 21 sayılı kararı ile; SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'nci maddesi hükmü ve ilke kararları çerçevesinde;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak;
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak;
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak;
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek;
- En az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunmak;

görevlerini yapmak suretiyle Şirketimiz ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlamak üzere Şirket Mali İşler Müdürlüğü'ne bağlı Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuştur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

Yatırımcı İlişkileri Birimi personeline ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Unvan	Öğrenim Durumu	Lisans türü
Daha sonra belirlenecektir.	Mali İşler / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Daha sonra belirlenecektir.	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri:

Adres : Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188-1 Avcılar/İstanbul

Tel : 0212 4230018

Faks : 0212 6907393

E-posta adresi : yatirimci@kalekim.com.tr

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları

Çalışanlar ve İnsan Kaynakları

31.12.2020 tarihi itibariyle Şirket'in 402 (yurtdışı dahil) çalışanı bulunmaktadır. Kadın çalışan sayısı 64 olup, toplam çalışanların %16'sı kadın çalışanlardan oluşmaktadır. Rekabetçi ve yenilikçi bir sektör içerisinde faaliyet gösteren Şirket'in en önemli başarı faktörlerinden bir tanesi nitelikli çalışanlarıdır.

Şirket'in çalışanlarının %47'si lisans ve yüksek lisans derecesine sahiptir. Çalışanların %57'si beş yıl ve üzeri süredir Şirket'te çalışmaktadır, beş yıl altında süreyle Şirket'te çalışanların oranı ise %43'dür. Şirket, çalışan bağlılığı ve memnuniyetine çok önem vermektedir. Global bir şirket olan Kincentric tarafından düzenlenen Çalışan Bağlılığı Anketi sonuçlarına göre son 5 yılda 3 kez "En iyi İşyeri", 1 kez de Başarı ödülü almaya hak kazanmıştır[26].

Bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket'in, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 tarihli finansal tablo dönemleri itibarı ile dönem sonu personel sayılarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

KALEKİM YURT İÇİ ORGANİZAS-YONU	2020			2019			2018		
	BEYAZ YAKA	MAVİ YAKA	TOPLAM	BEYAZ YAKA	MAVİ YAKA	TOPLAM	BEYAZ YAKA	MAVİ YAKA	TOPLAM
Genel Müdürlük (İstanbul)	105	12	117	103	13	116	97	12	109
Satış Müdürlüğü - Güney Marmara Bölge Müdürlüğü	4	0	4	4	0	4	4	0	4
Satış Müdürlüğü - Ege Ve Akdeniz Bölge Müdürlüğü	8	0	8	8	0	8	10	0	10
Satış Müdürlüğü - Batı	5	0	5	4	0	4	3	0	3

[26] https://www.aa.com.tr/tr/sirkethaberleri/hizmet/kalekime-ucuncu-kez-turkiyenin-en-iyi-isyeri-odulu/658967

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Gda Bölge Müdürlüğü									
Satış Müdürlüğü - Orta Anadolu Bölge Müdürlüğü	7	0	7	8	0	8	7	0	7
Satış Müdürlüğü - Doğu Gda Bölge Müdürlüğü	4	0	4	4	0	4	4	0	4
Satış Müdürlüğü - Kuzey Marmara Bölge Müdürlüğü	11	0	11	11	0	11	13	0	13
Satış Müdürlüğü - Karadeniz Bölge Müdürlüğü	5	0	5	5	0	5	5	0	5
İstanbul İşletme Müdürlüğü (Fabrika)	15	23	38	14	23	37	15	23	38
Balıkesir İşletme Müdürlüğü (Fabrika)	23	63	86	25	49	74	15	52	67
Erzurum İşletme Müdürlüğü (Fabrika)	6	8	14	6	9	15	6	9	15
Isparta İşletme Müdürlüğü (Fabrika)	6	12	18	5	12	17	6	14	20
Mardin İşletme Müdürlüğü (Fabrika)	7	9	16	7	8	15	7	6	13
Yozgat İşletme Müdürlüğü (Fabrika)	5	16	21	5	18	23	6	21	27

30 Nisan 2021

KOÇEKİM KIMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Mersin İşletme Müdürlüğü (Fabrika)	12	22	34	12	20	32	13	20	33
Toplam	**223**	**165**	**388**	**221**	**152**	**373**	**211**	**157**	**368**

KALEKİM YURT DIŞI ORGANİZASYONU	2020			2019			2018		
	BEYAZ YAKA	MAVİ YAKA	TOPLAM	BEYAZ YAKA	MAVİ YAKA	TOPLAM	BEYAZ YAKA	MAVİ YAKA	TOPLAM
RUSYA	4	0	4	4	0	4	4	0	4
ARNAVUTLUK	6	4	10	4	4	8			0
Toplam	**10**	**4**	**14**	**8**	**4**	**12**	**4**	**0**	**4**

Genel Toplam	**233**	**169**	**402**	**229**	**156**	**385**	**215**	**157**	**372**

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir:

Tablo: 1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın Adı ve Soyadı Ünvanı	**Grup**	**Son Durum**		**Son Genel Kurul - 15.04.2021**	
		(TL)	**%**	**(TL)**	**(%)**
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	**A**	220.000,00	0,22	220.000,00	0,22
	B	93.673.158,49	93,67	93.673.158,35	93,67
TOPLAM		**93.893.158,49**	**93,89**	**93.893.158,35**	**93,89**
Kale Holding A.Ş.	**B**	173,93	0,0001739	173,90	0,00017
Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı	**B**	4.395.687,93	4,40	4.395.687,85	4,40
Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş.	**B**	1.310.093,19	1,310	1.310.093,15	1,31
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	**B**	47.086,83	0,047	47.086,80	0,05
Diğer	**B**	353.799,63	0,35	353.799,95	0,35
GENEL TOPLAM	**A**	220.000,00	0,22	220.000,00	0,22
	B	94.026.958,12	94,03	94.026.958,12	94,03
		100.000.000,00	**94,25**	**100.000.000,00**	**94,25**

Şirket'in son genel kurul toplantısı itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları "dolaylı" olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ortağın; Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Son Durum		Son Genel Kurul 15.04.2021 (*)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Dr. (H.C.) Hatice Zeynep Bodur Okyay	33.007.169,82	33,01	33.007.169,82	33,01
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	9.733.521,41	9,73	9.733.521,41	9,73
İbrahim Bodur Okyay	5.045.186,84	5,05	5.045.186,84	5,05
TOPLAM	**47.785.878,08**	**47,79**	**47.785.878,08**	**47,79**

(*) 2020 hesap dönemi olağan Genel Kurul Toplantısı 15.04.2021 tarihinde yapılmıştır.

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.03.2021 tarih ve 12/324 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000.-TL (ÜçYüzMilyon Türk Lirası) dir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000.000.-TL (YüzMilyon Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 Kr. (Bir Kuruş) nominal değerde 10.000.000.000 (Onmilyar) adet paya bölünmüştür. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir.

Bu paylardan 1 kr. (Bir kuruş) nominal değerde 22.000.000 (YirmiikiMilyon) adedi A Grubu nama yazılı paydan ("A Grubu Pay"), 9.978.000.000 (DokuzMilyardokuzyüzyetmişsekizMilyon) adedi ise B Grubu nama yazılı paydan ("B Grubu Pay") oluşmaktadır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

22.000.000 (YirmiikiMilyon) adet A Grubu nama yazılı pay imtiyazlı olup, tamamı H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'ye aittir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim Kurulu üye Seçiminde Aday Gösterme İmtiyazı	1 Kuruş (*)	220.000	0,22
B	Nama		1 Kuruş	99.780.000	99,78
			TOPLAM	100.000.000	100

(*)Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir.

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı 31.12.2020		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutarı (TL)	Oy Oranı (%)		
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	99.780.000	93,89%	Doğrudan	Yoktur.

H. İbrahim Bodur Holding, Şirket sermayesini temsil eden payların %93,89'sine sahip olması nedeniyle Şirketin kontrolü H. İbrahim Bodur Holding'e aittir. Yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılması sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir. Bu çerçevede pay sahiplerini koruyucu hükümler uygulama alanı bulacaktır. Ayrıca esas sözleşmedeki bağımsız yönetim kurulu üyelerine ve kurulması gerekli olan komitelere ilişkin hükümlerin hâkimiyetin kötüye kullanılmasını engelleyeceği işlevleri vardır.

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

Şirket'in yönetim hâkimiyetinde ileride bir değişiklik meydana getirebilecek, anlaşma ya da düzenleme bulunmamaktadır.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:Şirket'in sermayesinde en az %5 paya sahip ortaklar, tüzel kişidir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççının, ortaklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi aşağıdaki tablolar ile özetlenmiştir. İhraççı tarafından ilişkili taraflar ile yapılan alım satım işlemleri piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşmiştir. İhraççı tarafından ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen herhangi bir garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülük bulunmamaktadır.

	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	2.594.269	-	1.624.019	-	1.449.055	-
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-	-	-	-	4.540.553	-
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	50.792	-	-	-
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	-	54.288	3.366	-	-	-
Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	-	3.327	-	-	-	-
Toplam	**2.594.269**	**57.615**	**1.678.177**	**-**	**5.989.608**	**-**

31.12.2020 tarihinde var olan alacak bakiyeleri hakkına açıklamalar aşağıda özetlenmiştir;

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.' ye ait borç bakiyesi mamul satışlarından kaynaklı olup ilgili borç tutarı vade sürelerinde tahsil edilmiştir.

H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'ye ait borç bakiyesi, 24.12.2020 tarihli iştirak pay satışlarından kaynaklı olup, 22.01.2021 ve 25.02.2021 tarihlerinde tahsil edilmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020	
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	6.113.982	-	998.425	-	1.463.815	-
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	2.537.920	-	1.046.613	-	1.889.002	-
Kale Holding A.Ş.	785.636	-	767.024	-	1.539.506	-
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.		-	1.007	-	15.269	-
Toplam	**9.437.538**	**-**	**2.813.069**	**-**	**4.907.592**	**-**

31.12.2020 tarihinde var olan borç bakiyelerine ilişkin olarak;

Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.'nin alacak bakiyesi alınan nakliye hizmetlerinden kaynaklı olup, fatura vadelerinde ödemeleri yapılmaktadır.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.'nin alacak bakiyeleri alınan ticari mamul ürünlerinden kaynaklı olup, fatura vadelerinde ödemeleri yapılmaktadır.

Kale Holding A.Ş.'nin alacak bakiyesi, bu şirketten alınan kurumsal gelişim, hukuk, denetim, bilgi teknolojileri vb. yönetim destek hizmetlerinden kaynaklı olup, bakiye vadelerinde ödemeleri yapılmaktadır.

Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin alacak bakiyesi alınan gayrimenkul danışmanlık hizmet bedellerinden kaynaklı olup, vadelerinde ödemeleri yapılmaktadır.

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

İhraççı tarafından ilişkili taraflar ile yapılan alım satım işlemleri piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşmiştir.

	31.12.2018				
	Ticari Mal/Mamul Alışları	Hizmet Alışları	Kira Giderleri	Sabit Kıymet Alışları	Faiz Giderleri
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	5.683.895	1.184.836	69.147	-	-
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	-	-	-	1.718.784	-

KALEKIM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	-	8.944.732	26.000	-	-
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-	-	-	-	530.656
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	126.000	-	-	-
Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-
Dr.(h.c.) İbrahim Bodur KS Eğit. Sağ. ve Sos. Yard. Vakfı İkt. İşl.	-	2.850	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	-	6.912.173	6.695	466.361	-
Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-	-
Toplam	**5.683.895**	**17.170.591**	**101.842**	**2.185.145**	**530.656**

	31.12.2019				
	Ticari Mal/Mamul Alışları	**Hizmet Alışları**	**Kira Giderleri**	**Sabit Kıymet Alışları**	**Faiz Giderleri**
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	750.960	571.330	88.874	52.984	-
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	-	4.821.438	48.000	-	-
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-		-	-	-
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.	-	139.257	-	-	-
Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	-		-	-	-
Dr.(h.c.) İbrahim Bodur KS Eğit. Sağ. ve Sos. Yard. Vakfı İkt. İşl.	-	30.932	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	-	6.989.400	-	331.050	-
Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-	-
Toplam	**750.960**	**12.552.357**	**136.874**	**384.034**	**-**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

	31.12.2020				
	Ticari Mal/Mamul Alışları	**Hizmet Alışları**	**Kira Giderleri**	**Sabit Kıymet Alışları**	**Faiz Giderleri**
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	2.348.546	2.014.912	57.471	-	-
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	-	4.904.648	13.568	-	-
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-	-	-	-	-
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.	-	156.016	-	-	-
Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-
Dr.(h.c.) İbrahim Bodur KS Eğit. Sağ. ve Sos. Yard. Vakfı İkt. İşl.	-	-	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	-	9.010.298	-	1.116.836*	-
Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-	-
Toplam	**2.348.546**	**16.085.873**	**71.039**	**1.116.836**	**-**

* Kale Holding A.Ş. Bilgi Teknolojileri Grup Başkanlığı tarafından grup şirketlerinde kullanılmak üzere alımı yapılan bilgi teknolojileri uygulamalarına yönelik grup şirketlerine yansıtılan faturalardan oluşmaktadır. 2020 yılında oluşan tutar SAP, CRM, sistem altyapı barındırma hizmetlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara yapılan satışlar ve/veya elde edilen gelirler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

	31.12.2018			
	Ticari Mal/Mamul Satışları	**Hizmet Satışları**	**Kira Gelirleri**	**Faiz Gelirleri**
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	1.776.463	376.171	-	-
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	192.012	35.053	24.779	1.531
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	-	21.427	-	-
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-	-	-	-
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	43.432	-	-	-
Dr.(h.c.) İbrahim Bodur KS Eğit. Sağ. ve Sos. Yard. Vakfı İkt. İşl.	-	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	-	39.969	-	-
Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.				103.723
Toplam	**2.011.908**	**472.620**	**24.779**	**105.254**

	31.12.2019			
	Ticari Mal/Mamul Satışları	**Hizmet Satışları**	**Kira Gelirleri**	**Faiz Gelirleri**
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	1.166.566	907.985	-	282.813
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	239.508	-	-	-
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	-	3.037	-	-
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-	-	-	-
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.	5.046	-	-	-
Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	-	-	-	-
Dr.(h.c.) İbrahim Bodur KS Eğit. Sağ. ve Sos. Yard. Vakfı İkt. İşl.	-	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	-	71.612	-	-
Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	**1.411.121**	**982.634**	**-**	**282.813**

	31.12.2020				
	Ticari Mal/Mamul Satışları	**Hizmet Satışları**	**Kira Gelirleri**	**Faiz Gelirleri**	**Finansal Yatırım Satışı**
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	2.422.066	2.640.458	-	-	-
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	23.740	-	-	-	-
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	1.857	5.188	-	-	

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-	-	-	-	4.540.552
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-	-
Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-
Dr.(h.c.) İbrahim Bodur KS Eğit. Sağ. ve Sos. Yard. Vakfı İkt. İşl.					
Kale Holding A.Ş.		3.000			
Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.	-	-	-	-	-
Toplam	**2.447.663**	**2.648.646**	-	-	**4.540.552**

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

	31.12.2018	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik San. A.Ş.	2.152.634	2.357.364	5.062.524
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.	253.374	239.508	23.740
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş.	21.427	3.037	7.045
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	-	-	4.540.552
Bodur Gayrımenkul Geliştirme A.Ş.	-	5.046	-
Kale Pratt&Whitney Uçak Motor Sanayi A.Ş.	43.432	-	-
Dr.(h.c.) İbrahim Bodur KS Eğit. Sağ. ve Sos. Yard. Vakfı İkt. İşl.	-	-	-
Kale Holding A.Ş.	39.969	71.612	3.000
Kale Araştırma Geliştirme A.Ş.	103.723	-	-
Toplam	**2.614.561**	**2.676.567**	**9.636.861**
Net Hasılat	**346.386.499**	**381.482.199**	**526.247.127**
Net Hasılattaki Payı	**0,75%**	**0,70%**	**1,83%**

KALEKIM KIMYEVI MADDELER SANAYI VE TICARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibariyle Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 100.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 0,01 TL nominal değerde olan 10.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirketin ayni sermayesi bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'te yapılan tüm sermaye artırımlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

		Bedelsiz Sermaye Artırımının Kaynakları							
Artırımdan Önceki Sermaye		Artırımdan Sonraki Sermaye	Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu	Sermaye Düzeltmesi Enflasyon Olumlu Farkları	Geçmiş Yıl Karları	Olağanüstü Yedekler	Gayrimenkul satışı	Tescil Tarihi	Ticaret Sicil Gazetesi İlan Tarihi
65.180.000,00		80.102.651,66			5.633.387,24	1.827.938,59		26.01.2018	1.02.2018
80.102.651,66		100.000.000,00						30.04.2018	7.05.2018

Öte yandan, Şirket'in 10.03.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve gerekli esas sözleşme tadillerinin yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Kurul'un 04.03.2021 tarih ve 12/324 sayılı kararı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000.- TL (Üçyüzmilyon Türk Lirası) olup, çıkarılmış sermayesi 100.000.000.- (Yüzmilyon Türk Lirası)'dir. Çıkarılmış sermayesi, her biri 0,01 TL nominal değere sahip 10.000.000.000 (Onmilyar) adet paya bölünmüştür. Söz konusu sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin süresi, başlangıcı 2021 yılı ve bitişi 2025 yılı olmak üzere beş yıldır. 2025 yılı sonunda kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2021 yılından sonra Yönetim Kurulu tarafından sermaye artırım kararı alınabilmesi için, daha önce Sermaye Piyasası Kurulu tarafından izin verilen tavan ya da karar verilecek yeni kayıtlı sermaye tavanı tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket esas sözleşmesi ve İç Yönerge'sine izahnamenin 35. Bölümünde sırasıyla Ek-1 ve Ek-2'de yer verilmiştir.

Esas Sözleşme

Şirket'in işletme konusuna Esas Sözleşmenin 3'ncü maddesi hükmünde yer verilmiş olup, İzahname'nin 21.13 maddesinde detaylı açıklanmıştır.

Şirket'in yönetim kurulu, görev taksimi ve toplantıları ile temsil ve ilzam 9,10,11,12 ve 13'ncü madde hükümlerinde yer verilmiş olup, İzahname'nin 21.14 maddesinde detaylı açıklanmıştır.

Genel Kurula ilişkin Esas Sözleşmenin 12'nci maddesi hükmüne ise, İzahname'nin 21.17 maddesinde detaylı yer verilmiştir.

İç Yönerge

Yönetim kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca yönetimi düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket 01.06.2018 tarih ve 2018/2 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 2018/1 sayılı Şirketin Temsil ve İlzamında Sınırlı Yetkiye İlişkin İç Yönerge'yi kabul etmiştir. İç yönerge ilgili maddesi hükmü uyarınca A, B, C, D, E ve F grubu imza yetkileri düzenlenmiştir.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin İşletme Konusu Başlıklı 3'ncü maddesi hükmü uyarınca SPK'nın örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

teminen; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılmak kaydıyla, aşağıda yazılı faaliyetler ile iştigal eder:

- Çeşitli inşaat malzemelerinin imalatında kullanılan kimyevi maddeler imal etmek,
- Özellikle çeşitli yapıştırıcılar, her türlü sınai dolgu maddeleri, plastik, akrilik ve silikat, bazlı solüsyonlar, organik ve anorganik kimyevi maddeler, madeni yağlar, reçineler, izolasyon ve tasfiye malzemeleri ve benzeri maddeleri imal etmek,
- Her türlü sıva, cephe kaplama sistem ve ürünleri ile yapı malzemesi üretimi ve ticareti yapmak. Bu konu ile ilgili olarak;
- Bu konularla ilgili; her çeşit teknik malzeme ve sanayi ürünlerinin yapımı ve üretimi için fabrika, imalathane, atölye veya tesisler kurmak,
- Bu türlü malların satışı, pazarlaması ve tevziiyle iştigal etmek, işbu satış ve imalatla ilgili ham, yarı ham, yarı mamul veya mamul maddeler mübayaa etmek veya başka suretle elden çıkarmak, ihraç veya ithal etmek ve mümessillik ve bayilikler almak veya mümessillikler ve bayilikler ihdas ile umumiyetle bu gibi maddeler ve emtia üzerinde dahili ve harici her nevi ticari muamelelerde bulunmak,
- Bu türlü malzemenin tatbikatını yapacak teknisyenleri yetiştirmek, bu maksatla öğretici kurslar açarak mütehassıs, usta teknisyen ve çırakların eğitilmesini sağlamak ve bu yolda devamlı neşriyat yapmak,
- İşbu imalat ve faaliyetlerle ilgili olarak veya doğrudan doğruya her türlü maden ve taşocağı imtiyaz ve ruhsatı almak, imtiyaz ve ruhsatı kullanmak, işletmek, işlettirmek, kiraya vermek ve kiralamak ve her türlü şekli ile istihsal olunacak bu madenlerden her türlü şekil ile istifade etmek, satmak, ihraç etmek,
- Maden ve taşocağı üretimi ve işletilmesi için gerekli her türlü tesisat ve donatımı kurmak, satın almak ithal etmek veya başka suretlerle temin etmek, izin imtiyaz ve patent almak, üretilen ham ve yarı mamullerin elenmesi, depolanması, taşınması, dağıtılması ve gönderilmesi için gerekli her türlü faaliyetlerle ilgili tesis ve donatım kurmak, inşa etmek veya bunları kiralamak ve kiraya vermek, satmak, devretmek.
- Zikredilen faaliyetlerin icrası ve tahakkuku için her türlü iktisadi müesseseler tesis, hususiyle müstakil hüviyette toptan ve perakende satış mağazaları açmak, mevcut ve bu nevi müesseselerin kısmen veya tamamen devralmak, bunlara iştirak etmek,
- Üretilen satın alınan ve ithal edilen mamullerin pazarlanabilmesi ve sevki için gerekli ambalajın imal edilmesi ve her türlü şeklide temini için gerekli makine, tesisat ve teçhizatı kurmak, satın almak, ithal etmek,
- Bu konularda gerekli tesisat ve teçhizatı satın almak, ithal etmek veya başka suretlerle temin etmek,

Şirket, Genel Kurul kararıyla, işletme konusu ile ilgili veya konusu için yararlı sayacağı, burada sıralanan faaliyetler dışındaki faaliyetlere de Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması kaydıyla girişebilir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9'ncu maddesi hükmüne göre, Şirketin işleri ve yönetimi, TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından en çok 3 yıl süre ile seçilecek 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Üyelerden dördü, A grubu pay sahipleri tarafından önerilecek adaylar arasından genel kurulca seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, A Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı TTK'nın 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçer.

Yönetim Kurulu'nun sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcısı, genel kuruldaki seçimde A Grubunun aday gösterdiği Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Yönetim Kurulu Şirketin işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.

Yönetim Kurulu toplantılarında, toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.

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

Şirket ana sözleşmesinin 7. ve 9. maddeleri hükümlerine göre; A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. 8 üyeden 4'ü A grubu pay sahipleri tarafından önerilecek adaylar arasından genel kurulca seçilir. Ayrıca, ana sözleşmenin 10.maddesi hükmüne göre; yönetim kurulu başkanı ve başkan yardımcısı genel kuruldaki seçimde A grubunun aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

TTK çerçevesinde, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını etkileyen ana sözleşme değişikleri, imtiyazlı pay sahiplerinin onayını gerektirmektedir. SPKn md.29, TTK md. 454 hükmü saklıdır.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

1-Davet Şekli: Genel Kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantıda, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konular görüşülerek karara bağlanır. Olağanüstü Genel Kurul şirket işlerini gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Genel Kurul toplantısına çağrı konusunda Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29/1 hükmü saklıdır.

Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel Kurul toplantısı Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

2-Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

3-Toplantı Vakti: Olağan Genel Kurul ('OGK') Şirket'in hesap yılı sonundan itibaren üç ay içinde ve senede bir defa, Olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanırlar.

4-Toplantı Yeri: Genel Kurullar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

5-Genel Kurul Başkanlığı: Genel Kurul Toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı, onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Başkanlık eder.

6-Oy Verme ve Vekil Tayini: Genel Kurul toplantısında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri oy haklarını, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. A ve B grubu pay sahipleri sahip oldukları her bir pay için bir oy hakkına sahiptir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil marifeti ile temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendilerine ait paylardan doğan oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları dahi kullanmaya yetkilidirler.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

7- Oy Kullanma Şekli: Genel Kurul toplantılarında oylar açık ve el kaldırmak sureti ile kullanılır. Ancak, toplantılarda hazır bulunan payların onda birini temsil eden paydaşların talebi üzerine gizli oya başvurulabilir. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur.

8-Toplantı ve Karar Yetersayısı: Genel Kurullarda toplantı ve karar yetersayıları konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uyulur.

9-Bakanlık temsilcisi bulunması: Gerek olağan gerek olağanüstü Genel Kurul toplantılarında T.C. Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı zabıtlarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Bakanlık Temsilcisinin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Bakanlık Temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPKn olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi hükmü kapsamında, A Grubu ve B Grubu paylar nama yazılıdır. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Yeni imtiyaz öngörülmesi veya mevcut imtiyazın kapsamının genişletilmesi hallerinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelerdeki yükümlülüklere uyulması zorunludur.

Payların devri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu esas sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir.

Her pay, şirkete karşı bölünmez bir bütündür ve bir payın birden çok sahipleri bulunduğu takdirde, bu kimseler ancak ortak bir temsilci tayini suretiyle haklarını kullanırlar. Bu hususta Türk Ticaret Kanunu'nun 432. ve 477. maddesi hükümleri uygulanır.

Bir payın intifa hakkına sahip olanlarla mülkiyetine sahip olanlar ayrı şahıslar olduğu takdirde bunlar da şirkete karşı haklarını ortak bir temsilci aracılığı ile kullanacaklardır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Aralarında anlaşamadıkları takdirde gerek yapılacak tebligat, gerek Genel Kurul'da bulunarak oya iştirak için şirket yalnız intifa hakkı sahibini ve bunlar birden fazla iseler tayin edecekleri temsilciyi tanır.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER İMALAT VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Nisan 2021

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

- **Tedarik Sözleşmeleri**

Şirket üretimini yaptığı hammadde tedariki ve ticari olarak alıp sattığı ürünlerin tedariğine ilişkin çeşitli şirketlerle tedarik sözleşmelerine taraftır. Sözleşme konuları Sıvı Polimer, Kraft Torba Ambalaj, Toz Polimer, Dolgu Malzemeleri, Silis Kumu, EPS gibi hammadde ve ticari ürünlerin satınalmasıdır.

Şirket ile Organik Kimya Sanayi A.Ş. arasında 27.03.2017 tarihinde bir çerçeve satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre Organik Kimya Sanayi A.Ş tarafından detayları sözleşmede belirtilen Sıvı Polimer ürünleri şirkete tedarik edilecektir.

Şirket ile Kemiteks Kimya A.Ş arasında 26.05.2014 tarihinde bir çerçeve satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna Kemiteks Kimya A.Ş göre tarafından detayları sözleşmede belirtilen Sıvı Polimer ürünleri şirkete tedarik edilecektir.

Şirket ile Mondi İstanbul Ambalaj Limited arasında 25.03.2016 tarihinde bir çerçeve satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna Mondi İstanbul Ambalaj Limited göre tarafından detayları sözleşmede belirtilen Kraft Torba Ambalaj ürünleri şirkete tedarik edilecektir.

Şirket ile Orgachem Kimya Sanayi A.Ş arasında 27.03.2017 tarihinde bir çerçeve satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre Orgachem Kimya Sanayi A.Ş tarafından detayları sözleşmede belirtilen Toz Polimer ürünleri şirkete tedarik edilecektir.

Şirket ile Orbis Madencilik Limited Şirketi arasında 20.03.2018 tarihinde bir satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre Orbis Madencilik Limited Şirketi tarafından Balıkesir işletmesinde kullanılacak Dolgu ürünleri şirkete tedarik edilecektir. Sözleşme 5 yıllık yapılmış olup, sözleşme tutarı yıllık 2.500.000 TL olup, sözleşmede belirtilen yıllık enflasyon artışına tabiidir.

Şirket ile Silpa Silis Kumları A.Ş arasında 10.08.2016 tarihinde bir çerçeve satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre Silpa Silis Kumları A.Ş tarafından detayları sözleşmede belirtilen Silis Kumu ürünleri şirkete tedarik edilecektir.

Şirket ile Işıntaş Agrega Limited Şirketi arasında 23.11.2020 tarihinde bir çerçeve satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre Işıntaş Agrega Limited Şirketi tarafından detayları sözleşmede belirtilen Dolgu ürünleri şirkete tedarik edilecektir.

Şirket ile Teknopanel A.Ş arasında 01.08.2016 tarihinde bir çerçeve satınalma sözleşmesi imzalanmıştır. Buna göre Teknopanel A.Ş tarafından detayları sözleşmede belirtilen EPS ürünleri şirkete tedarik edilecektir.

- **Lojistik Sözleşmeleri**

Şirket, İstanbul Avcılar da bulunan ürün deposu ve Balıkesir de bulunan ürün deposunun depo yönetimi, üretimi gerçekleştirilen ürünlerin depoya alınması ve siparişler doğrultusunda taşıma araçlarına yüklenmesi konularında hizmet almak üzere Borusan Lojistik A.Ş ile depo yönetimi

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

hizmet sözleşmesi imzalamıştır. İstanbul Deposu için imzalanan sözleşme süresi 31.12.2023 tarihine kadar geçerlidir. Balıkesir Deposu için imzalanan sözleşme süresi 01.05.2018 – 01.05.2021 tarihlerini kapsamaktadır.

Şirket, ürettiği ürünlerin sevkiyatı için değişik firmalarla lojistik hizmet sözleşmeleri imzalamıştır.

Şirket ile Dinçer Lojistik A.Ş arasında Balıkesir işletmesinden parsiyel taşıma hizmetleri almak üzere 15.12.2020 tarihinde dağıtım hizmetleri sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme süresi 3 yıl olup bitmesinden önce taraflardan birinin fesih bildiriminde bulunmaması halinde 1 yıl süreyle kendiliğinden uzar. Aynı hüküm sonraki yıllarda da geçerli olup, sözleşme, başlangıç tarihinden itibaren toplam 5 yılı aşmayacak şekilde birer yıl uzayabilecektir.

Şirket ile Selim Turan Lojistik Ltd. Şti. arasında nakliye hizmetleri almak üzere 14.12.2018 tarihinde Lojistik Hizmet sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme süresi 1 yıl olup bitiminden 2 ay önce fesih edilmediği sürece geçerli olarak devam etmektedir.

- **Yetkili Satıcılık Sözleşmeleri**

Şirketin yurtiçinde dağıtım kanalında Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Diyarbakır, İstanbul, İzmir ve Samsun olmak üzere 8 bölgede toplamda 251 tane bayisi, yapı market kanalında 2 tane bayisi vardır.

Şirket tarafından üretilen veya satın alma yoluyla edinilen bir malzemenin, Yetkili Satıcı tarafından Şirket'ten satın alınması ve yine Yetkili Satıcı tarafından kendi nam ve hesabına ve riski tamamen kendisine ait olmak üzere pazarlanması, satılması ve gerekli satış sonrası hizmetlerinin sağlanabilmesi ile ilgili karşılıklı hak, yükümlülük ve esasları düzenlemekte ve kapsamaktadır.

Sözleşme ilk imza tarihinden itibaren en fazla 5 yıllık süreye kadar kendiliğinden yenilenebilecek olup 5 yıllık süreninin sonunda sözleşme herhangi bir ihbar veya bildirime gerek kalmaksızın kendiliğinden sona ermiş sayılacaktır. Bu sürenin sonunda sözleşme ilişkisine devam etmek isteyen taraflar yeni bir sözleşme akdedebileceklerdir.

- **Yatırım Sözleşmeleri**

Şirket 10.11.2020 tarihinde Tozsuzlaştırma Projesi için Edvan Vantilatör San.Tic.A.Ş. firması ile 130.000 EUR sözleşme imzalamıştır.Sözleşmenin kapsamı Balıkesir İşletmemizde hem toz hem de boya tarafında oluşan tozların toplanması için kurulan yeni bir sistemdir.

Şirket 16.10.2020 tarihinde Entegre Kontrol Sistemleri San.Tic.Ltd.Şti. firması ile Balıkesir İşletmemizde mevcut bulunan Otomasyon Scada sisteminin revize edilmesi ,ayrıca yeni alınan disperserin ve buna bağlı alınan ekipmanların (Load Cell Vana gibi) otomasyon scada sistemine dahil edilmesi işleri kapsamında 867.829,50 TL sözleşme imzalamıştır.

Sözleşme süreleri ilgili maddelerde belirtilmiş olup taraflar ortak yazılı mutabakatları ile sözleşme süresini uzatabilir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BOZDOĞAN HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Grup'un konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

01 Ocak – 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyla konsolide finansal tablolar ve özel bağımsız denetim raporu **Ek:3'de**, bağımsız denetçi sorumluluk beyanı **Ek:4'de** yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 hesap dönemleri konsolide finansal tablolarının özel bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Ernst & Young Global Limited) tarafından gerçekleştirilmiştir.

Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	:	Ethem Kutucular
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No. 27 Sarıyer/İstanbul

Olumlu görüşe ilişkin bağımsız denetim şirketinin açıklamasına aşağıda yer verilmektedir:

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020, 2019, ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır".

Söz konusu finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşunun ya da sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in kâr dağıtım esasları, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 17'nci maddesi hükmünde yer almakta olup; Şirket kâr dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a. Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı:

b. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı:

d. Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e. Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrası uyarınca ikinci yedek akçe olarak ayrılır ve genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümlerine uygun olarak avans kâr payı dağıtabilir. İlgili mali hesap dönemiyle sınırlı olmak koşulu ile Genel Kurul, Yönetim Kurulu'na avans kâr payı dağıtım yetkisi verebilir.

Şirket'in 19.02.2021 tarih ve 2021/8 sayılı yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen kâr dağıtım politikasına göre;

Şirket'in "Kâr Dağıtım Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket dağıtılabilir net kârının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir.

Kâr payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kâr payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

Aşağıdaki tabloda son üç yılda alınan kar dağıtım kararlarına ilişkin bilgilere yer verilmiştir:

Kar Dağıtım Kararı Faaliyet Dönemi	**Genel Kurul Tarihi**	**Kâr Payı Tutarı**
01.01.2018 - 31.12.2018	16.04.2019 OGK	Dönem kârı yasal yükümlülükler ayrıldıktan sora olağanüstü yedeklere atılmış kâr dağıtımı yapılmamıştır.
01.01.2019 - 31.12.2019	15.05.2020 OGK	Dönem kârı yasal yükümlülükler ayrıldıktan sora olağanüstü yedeklere atılmış kâr dağıtımı yapılmamıştır.
01.01.2020-31.12.2020	15.04.2021 OGK	12.500.000, 00 TL

(*) Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenen Özel Bağımsız Denetimden geçen Konsolide Finansal Tablolara göre, vergi sonrası 82.494.557.- TL net dönem karı, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş solo finansal tablolara göre ise, vergi sonrası 82.401.461.- TL net dönem karı elde edilmiştir. Şirket net dönem kârından 12.500.000 TL'si 20.04.2021 tarihi itibariyla pay sahiplerine ödenmiştir.

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

2020 sonu itibari ile şirket tarafından açılan, 28 müşteri aleyhine açılmış alacak dava dosyası bulunmaktadır. Bu davalar ile ilgili şirketin 16.145.915,39 TL anapara alacağı bulunmaktadır. Şirketin bu davalar kapsamında ilgili müşterilerden teminat olarak alınmış olan toplam 2.977.972,50 TL tutarında gayrimenkul ipoteği bulunmaktadır.

2020 sonu itibari ile şirket aleyhine; tüketici tazminat, kıdem ve ihbar, işe iade, ecrimisil, tespit ve benzer nitelikte toplam 21 dava açılmış olup, bu davalar ile ilgili şirket aleyhine 466.926,47 TL anapara riski bulunmaktadır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Bu çerçevede; Şirket ve/veya grubun finansal durumu veya kârlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek herhangi bir dava, hukuki takibat ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

T.C.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortağa ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyaz Bulunmamaktadır.	1.500.000.000	13,07	0,01	15.000.000	13,04
					TOPLAM	**15.000.000**	**13,04**

Sermaye artırımı yoluyla ihraç edilip halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyaz Bulunmamaktadır.	1.500.000.000	13,07	0,01	15.000.000	13,04
					TOPLAM	**15.000.000**	**13,04**

Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyaz Bulunmamaktadır.	450.000.000	3,92	0,01	4.500.000	3,91
					TOPLAM	**4.500.000**	**3,91**

A Grubu paylar, yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazına sahip olup, borsada işlem görmemektedir.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN, Takasbank'tan temin edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

30 Nisan 2021

KİMYEVİ MADDELER DENİZCİLİK NAKLİYAT VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve paylar TTK ve sermaye piyasası mevzuatına göre oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar, Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. 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:

a) Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn. md. 19, TTK md. 507, SPK Kar Payı Tebliğ II-19.1)

Pay sahipleri, Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

Hak kazanılan tarih: SPKn. md. 19 ve SPK II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliğ uyarınca, Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kâr elde edilmesi ve kâr dağıtımına Yönetim Kurulu teklifi üzerine Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibariyle payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder. Genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. **Zaman aşımı: SPKn. md. 19 ve SPK II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliğ uyarınca,** ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 Tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Hisseleri, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kâr dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelere uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kâr Dağıtım Politikası uyarınca kâr dağıtımı yapmaktadır.

Kâr payı avansı: Genel kurul SPKn ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. md. 18, SPKn. Madde 12, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1)

TTK md.461 hükmü uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına sahiptir. SPKn. md. 18, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1 hükümleri uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, Yönetim Kurulu'nun; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; Esas Sözleşme ile yetkili kılınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz ve kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

c) Bedelsiz Pay Edinme hakkı (TTK.md.462, SPKn. md. 19, SPK Pay Tebliği VII-128.1)

TTK md.462 uyarınca; esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. SPKn. md. 19, **SPK Pay Tebliği VII-128.1** uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki paylara dağıtılır.

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER MADENCİLİK VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

TTK md. 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirket'in sona ermesi hâlinde 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 sözleşmede tasfiyeden pay alma hakkına ilişkin bir düzenleme yoktur.

e) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn. md. 29, 30; TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği II-30.1)

SPKn. md. 29, 30; TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği II-30.1 hükümleri uyarınca; genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme'de gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde, KAP'ta, EGKS sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Payları kayden izlenen Genel Kurul toplantısına, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler. Bu listede adı bulunan pay sahipleri Genel Kurul'a katılabilirler. Gerçek kişilerin kimlik göstermesi, tüzel kişi temsilcilerinin vekaletname ibraz etmeleri şarttır. Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

TTK md. 419 uyarınca; Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

TTK md. 425 uyarınca; Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir.

Genel Kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılımın, öneride bulunmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

f) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407. madde 409, madde 417):

TTK md. 407 uyarınca; Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar.

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

TTK md. 417 hükmü uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan sağlayacağı "pay sahipleri listesi"ne göre düzenler. Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır. 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 itibarî değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir. Genel Kurul'a katılanların imzaladığı liste "hazır bulunanlar listesi" adını alır.

TTK md. 409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde Genel Kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Aksine Esas Sözleşme'de hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

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

TTK md. 432 hükmü uyarınca;

1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi Genel Kurul'da paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibi menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK md. 434 hükmü uyarınca;

1) Pay sahipleri oy haklarını, Genel Kurul'da paylarının toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır. 1527.maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.

3) Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

TTK md. 435 hükmü uyarınca; oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

TTK md.436 hükmü uyarınca;

1) Pay sahibi, kendisi, eşi, alt ve üst soyu veya bunların ortağı olduğu şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri 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 yetkisine haiz kişiler, Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn. md. 30 uyarınca; Halka açık ortaklık Genel Kurulu'na 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 pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir.

Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler.

h) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. md. 14 ve TTK md. 437, SPK Sermaye Piyasasında Finansal raporlamaya İlşkin Esaslar Tebliğ II-14.1)

SPKn. md. 14, md. 29, SPK Sermaye Piyasasında Finansal raporlamaya İlşkin Esaslar Tebliğ II-14.1 ve TTK md. 437 hükümleri uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla Genel Kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da, aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, Genel Kurul'un açık izni veya Yönetim Kurulu'nun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde, inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Genel kurulda sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Şirket tarafından yazılı olarak cevaplanır ve kamuya da açıklanır. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hallerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılamaz.

ı) İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18/6):

TTK md. 445 uyarınca; 446'ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK md. 446 uyarınca;

a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten,

b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,

c) Yönetim kurulu,

d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri, iptal davası açabilir.

TTK md. 451 uyarınca; genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn md. 20/2 uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olmak üzere bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem mali tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerine varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibran otuz gün içinde iptal davası açılabilir.**i) Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420 ve 439, 531, 559)**

TTK md. 441 hükmü uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u

30 Nisan 2021
KİLEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
M. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK md. 412 uyarınca; Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca; Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, Genel Kurul'un bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi için, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması esastır.

TTK md. 439 uyarınca; Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md. 531 uyarınca; Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK md. 559 uyarınca; Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439)

TTK md. 438 uyarınca, Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için, gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile, Genel Kurul'dan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca, Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn. md.24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3):

SPKn. md. 24 ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3 hükümleri uyarınca, genel kurul toplantısına katılıp da önemli nitelikteki işlemlere ilişkin gündem maddesi hakkında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

l) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn. md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği II-27.3):

SPKn. md. 27 ve SPK'nın II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliğ hükümleri uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının, ortaklığın oy haklarının %98'ine ulaşması (bu oran %98'dir) veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, , anılan Tebliğde belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hâkim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hâkim ortağa satma hakkı doğar.Hakim ortaklar, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Bedelsiz pay edinimi, yeni pay alma hakkının kısıtlanmadığı sermaye artırımında edinilen paylar, miras, payların geri alınması yoluyla pay edinilmesinin yanı sıra, oy haklarının donması sonucunda hâkim duruma gelinmesi hali, satma ve çıkarma hakkını doğurmayacaktır. Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının doğması ile aynı anda yönetim kontrolünün elde edilmesi halinde ise, pay alım teklifi yükümlülüğü doğmayacaktır.

Öte yandan, Ortaklıktan çıkarma ve satma haklarının kullanım bedeli, ilgili şirketin paylarının işlem gördüğü pazara göre hesaplanacaktır.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 15.03.2021 tarihli ve 2021/14 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde;

Şirketimizin faaliyetlerinin ve yatırımlarının gerektirdiği sermaye miktarının karşılanması amacıyla;

1. Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 300.000.000.-TL (üçyüzmilyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 100.000.000.- TL (yüzmilyonTürk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

A. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

nakden karşılanmak suretiyle 15.000.000.- TL (Onbeşmilyon Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak %15 oranında artırılarak 115.000.000.-TL (Yüzonbeşmilyon Türk Lirası)'ye çıkarılmasına,

2. Arttırılan 15.000.000.-TL sermayeyi temsil eden 0,01 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 1.500.000.000 adet B Grubu payın tamamının nama yazılı olarak ihracına,
3. İhraç olunacak paylara ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına,
4. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 15.000.000.- TL nominal değerli olmak üzere her biri 0,01 TL nominal değerli 1.500.000.000 adet payın belirlenecek halka arz fiyatı üzerinden primli olarak çıkarılmasına ve sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak halka arz edilmesine,
5. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
6. İşbu sermaye artırımında ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,
7. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden H. İbrahim Bodur Holding A.Ş'nin sahip olduğu toplamda 15.000.000.- TL olmak üzere, her biri 0,01 TL nominal değerli 1.500.000.000.- adet payın halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü iş ve işlemin ifasına,
8. Toplanan kesin talebin satışa sunulan payların nominal değerinden fazla olması halinde, yine H. İbrahim Bodur Holding A.Ş portföyünde bulunan Kalekim paylarından 4.500.000.- TL nominal değerli kısmına kadarının ek satış kapsamında satışa sunulabilmesine ilişkin talebin uygun görülmesine,
9. Ek satışa konu olan paylar hariç olmak üzere, H. İbrahim Bodur Holding A.Ş'nin Kalekim paylarının halka arzından elde edeceği brüt halka arz gelirinin %20'sinden fazla olmamak kaydıyla, H. İbrahim Bodur Holding A.Ş portföyünden halka arz edilecek ve/veya ek satışa konu olabilecek payların satışından elde edilecek hasılatın, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılacak fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılması amacıyla Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gösterilecek hesaba aktarılmasına ilişkin talebin uygun görülmesine,
10. İşbu karar kapsamında, her türlü iş ve işlemin ifası için halka arz süresince Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Kamuyu Aydınlatma Platformu da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar, sözleşmeler ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, bu bilgi ve

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

belgelerin takibine ve tekemmüle ve ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikame etmeye ve Aracılık Sözleşmesi'nin, Kalekim paylarına ilişkin izahname, tasarruf sahiplerine satış duyurusu ve dağıtım listesinin Şirketimiz adına Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza Dr.(h.c.) HATİCE ZEYNEP BODUR OKYAY'ın münferiden, Yönetim Kurulu Üyeleri sayın HALUK ALPERAT, sayın KADRİ TARIK ÖZÇELİK, Kale Grubu Genel Sekreteri sayın YUSUF KINAY ve Şirket Genel Müdürü sayın TİMUR KARAOĞLU'ndan herhangi ikisi tarafından müştereken imzalanması için yetkili kılınmalarına;

toplantıya katılanların oybirliğiyle karar verilmiştir.

H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.' nin 12.03.2021 tarih ve 2021/03 sayılı kararı ile;

H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. Yönetim Kurulu bugün şirket merkezinde toplanarak, yapılan müzakere neticesinde; Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili ikincil mevzuatı kapsamında;

1. Şirketimiz iştirak portföyünde bulunan Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kalekim") paylarından 15.000.000,- TL nominal değerli kısmına kadarının halka arz edilmek suretiyle satılmasına,

2. Bu çerçevede; toplanan kesin talebin satışa sunulan payların nominal değerinden fazla olması halinde, Kalekim paylarından 4.500.000,- TL nominal değerli kısmına kadarının ek satış kapsamında satışa sunulabilmesine,

3. Ek satışa konu olan paylar hariç olmak üzere Şirketimizin Kalekim paylarının halka arzından elde edeceği brüt halka arz gelirinin %20'sinden fazla olmamak kaydıyla, portföyümüzden halka arz edilecek ve/veya ek satışa konu olabilecek payların satışından elde edilecek hasılatın, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılacak fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılması amacıyla Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gösterilecek hesaba aktarılmasına,

4. Kalekim, Şirketimiz, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve sözleşmede adı geçen diğer konsorsiyum üyeleri arasında Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi ("Aracılık Sözleşmesi") akdedilmesine;

5. Yukarıda yer alan (2) ve (3) numaralı maddelerde belirtilen ek satış ve fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlere ilişkin olarak Şirketimiz ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında Ek Satış ve Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi ("Fiyat İstikrarı Sözleşmesi") akdedilmesine;

6. İşbu karar kapsamında, her türlü iş ve işlemin ifası için halka arz süresince; Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Kamuyu Aydınlatma Platformu da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar, sözleşmeler ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, bu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle ve ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikame etmeye ve Aracılık Sözleşmesi, Fiyat İstikrarı Sözleşmesi'nin, Kalekim paylarına ilişkin

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

izahname, tasarruf sahiplerine satış duyurusu ve dağıtım listesinin Şirketimiz adına Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Aza Dr.(h.c.) Hatice Zeynep Bodur Okyay'ın münferiden, Yönetim Kurulu Başkan Vekili sayın Dr.(h.c.) Osman Okyay, Yönetim Kurulu Üyesi sayın Kadri Tarık Özçelik ve Kale Grubu Genel Sekreteri sayın Yusuf Kınay'dan herhangi ikisi tarafından müştereken imzalanması için yetkili kılınmalarına; toplantıya katılanların oybirliğiyle karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208'inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İ. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşlerine İzahname'nin I numaralı bölümünde (Borsa Görüşü) yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 30.000.000 TL olup, artırım sonrası Şirket'in çıkarılmış sermayesine oranı %26,09'dur.

Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 4.500.000 TL olup, ek pay satışı öncesi halka arz edilen paylara oranı %15,00, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %3,91 olmaktadır.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi hâlinde halka arz edilecek payların nominal değeri toplam 34.500.000 TL, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %30,00 olmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sisteminde olup, halka arz sonucu sermaye artırımı ile oluşturulan paylardan, satılamayan paylar halka arz sonrası alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilecektir. Böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutar ve oranı değişebilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için iki iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında tamamlanması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, Ak Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından fiyat aralığı ile talep toplama ve en iyi gayret aracılığı yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

KİMTEŞ BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

i) Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar: Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Şirket Çalışanları, Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

ii) Şirket Çalışanları: Kale Grubu'nun ve KSV'nin Türkiye'de ikametgâh sahibi olan bütün çalışanlarıdır. Çalışanların belirlenmesinde Şirket tarafından Ak Yatırım'a talep toplama başlangıcından önce iletilen liste esas alınacaktır.

iii) Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye'de bulunan;

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri;

- 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,

- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,

- Aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

iv) Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurtdışında yerleşik olan, 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 ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar'ın halka arz süresi içinde ve İşbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde (Başvuru Yerleri) belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Şirket Çalışanları kategorisinden başvurmak isteyen yatırımcıların ise Başvuru Yerlerinde belirtilen, Ak Yatırım'ın merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri lot adedini ve lot fiyatını belirteceklerdir. 1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

1. Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

2. Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin Ek'inde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen ve Şirket Çalışanları tahsisatından başvuran yatırımcıların T.C. kimlik numaraları Şirket tarafından sağlanan listede yer almayan kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Şirket Çalışanları tahsisat grubunda yer alan yatırımcılar, sadece Ak Yatırım ve acenteleri üzerinden başvuruda bulunabilecektir. Diğer konsorsiyum üyeleri üzerinden Yurt İçi Bireysel Yatırımcı tahsisat grubundan girilen ve T.C. kimlik numarasına göre Şirket Çalışanları tahsisat grubunda yer aldığı görülen yatırımcıların talepleri, geçersiz sayılacaktır. Şirket Çalışanları tahsisat grubunda yer alan yatırımcılar, Ak Yatırım ve acenteleri üzerinden girdikleri taleplerini Yurt İçi Bireysel Yatırımcı kategorisinden iletmiş olurlarsa, ilgili talepler Şirket Çalışanları tahsisat grubunda değerlendirilecek ve Şirket Çalışanları tahsisatı kapsamında dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Ak Yatırım'a başvurabileceklerdir.

Öncelikle, nihai halka arz fiyatının belirlenmesi ile birlikte nihai talep adedi belirlenecektir:

- Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları için, yatırımcıların farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Farklı fiyat seviyelerinden farklı talep adedi giren yatırımcılar için nihai halka arz fiyatına eşit veya üstündeki en yakın fiyattan girmiş oldukları talep dikkate alınacaktır. Yatırımcıların ilettiği bu fiyatlardan nihai arz fiyatına eşit veya nihai arz fiyatından yüksek en yakın fiyat "Talep Fiyatı" olarak anılacaktır. Ayrıca, Talep Fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasındaki farkın ilave lot talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Fiyattan bağımsız sadece adet bazında talepte

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

bulunan yatırımcılar için bu adet nihai talep adedi olarak dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece lot bedeli olarak talepte bulunan yatırımcılar için bu lot bedelinin nihai halka arz fiyatına bölünmesiyle (küsurat aşağı yuvarlanarak) elde edilen adet nihai talep adedi olarak dikkate alınacaktır. 1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

- Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar için, farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Farklı fiyat seviyelerinden farklı talep adedi giren yatırımcılar için nihai halka arz fiyatına eşit veya üstündeki en yakın fiyattan girmiş oldukları talep dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece adet bazında talepte bulunan yatırımcılar için bu adet, talep adedi olarak dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece lot bedeli olarak talepte bulunan yatırımcılar için bu lot bedelinin nihai halka arz fiyatına bölünmesi ile (küsurat oluşması durumunda aşağı yuvarlanacaktır) elde edilen talep adedi dikkate alınacaktır. 1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

Şirket Çalışanlarına Dağıtım: Eşit Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Şirket Çalışanlarına ayrılan toplam lot* miktarı, bu yatırımcı kategorisinden talep eden yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekildeki dağıtım işlemine satışa sunulan payların tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilir.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Eşit Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ayrılan toplam lot* miktarı, bu yatırımcı kategorisinden talep eden yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekildeki dağıtım işlemine satışa payların tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek lot* miktarına Ak Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Halka Arz Edenler tarafından karar verilecektir.

** 1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.*

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

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Halka Arz Edenler'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Ak Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Halka Arz Edenler'e verecektir. Halka Arz Edenler, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Ak Yatırım'a bildirecektir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c (*Başvuru yerleri*) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Şirket Çalışanları'nın talepte bulunmak için Ak Yatırım'ın merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel yatırımcılar, fiyat aralığının içerisinde kalmak kaydıyla, 1 (bir) kuruş adımlarında olmak üzere 5 farklı fiyat seviyesinden farklı miktardaki taleplerini Konsorsiyum Üyelerine iletebilecekleri gibi taleplerini fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri lot adedi şeklinde veya fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri toplam lot bedeli şeklinde de Konsorsiyum Üyelerine iletebilirler. Ancak, İzahname'nin 25.1.3.2.c (*Başvuru yerleri*) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilen başvuru yerlerinden başvuracak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar sadece fiyat aralığı tavanından talepte bulunabileceklerdir.

Şirket Çalışanları, fiyat aralığının içerisinde kalmak kaydıyla, 1 (bir) kuruş adımlarında olmak üzere 5 farklı fiyat seviyesinden farklı miktardaki taleplerini Ak Yatırım'a ve acentelerine iletebilecekleri gibi taleplerini fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri lot adedi şeklinde veya fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri toplam lot bedeli şeklinde de Ak Yatırım'a ve acentelerine iletebilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları talep ettikleri lot bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler nedeniyle / farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de lot talep edebileceklerdir. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları için "Talep Bedeli", talep ettikleri lot adetleri ile talep ettikleri lot fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutarlardan en yüksek olanıdır.

1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

A- Nakden Ödeme:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları talep ettikleri lot adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

B- Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın ve Şirket Çalışanları'nın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminata Alınacak Kıymet /Döviz	**Lot* Talep Bedeli Karşılığında Alınacak Blokaj Tutarları**	**Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat**	**Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat**
Para Piyasası Fonu	Ödenmesi gereken bedel / %97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi gereken bedel / %97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DIBS	Ödenmesi gereken bedel / %95	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
OSBA (her aracı kurum sadece kendi ihraç ettiği ve işlem görenleri kabul edebilir) / Kira Sertifikaları	Ödenmesi gereken bedel / %50	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Hisse senedi fonu	Ödenmesi gereken bedel / %90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	Ödenmesi gereken bedel / %90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu / Kira Sertifikaları Katılım Fonu	Ödenmesi gereken bedel / %90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken fon	Ödenmesi gereken bedel / %90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST 30'da yer alan paylar)	Ödenmesi gereken bedel / %90	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER ANONİM ŞİRKETİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)	Ödenmesi gereken bedel / %90	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru
Vadeli Mevduat Blokesi - TL	Ödenmesi gereken bedel / %100	-	-
Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) / Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)	Ödenmesi gereken bedel / %90	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, tahsilatın yapıldığı andaki her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) Mevduatın bozulması sırasında yatırımcının tüm mevduatı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısım bozulacaktır.

**1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.*

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları;

• Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri lotun bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

• Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri lotun 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. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

30 Nisan 2021

KOLEKTİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların ve Şirket Çalışanları'nın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler. Konsorsiyum Üyeleri'nin ve acentelerinin teminata kabul edecekleri kıymetler izahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan lotların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan lot bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan lot bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen lot adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Ak Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar, fiyat aralığının içerisinde kalmak suretiyle, 1 (bir) kuruş fiyat adımlarında olmak üzere 5 (beş) farklı fiyat seviyesinden farklı miktardaki taleplerini konsorsiyum lideri Ak Yatırım'a iletebilecekleri gibi taleplerini fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri lot adedi şeklinde veya fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri toplam lotbedeli şeklinde de Ak Yatırım'a iletebilirler.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar lot bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları lot miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak lot bedelini dağıtım listelerinin konsorsiyuma iletilmesini takip eden ikinci tam iş günü saat 14:00'e kadar Ak Yatırım tarafından Akbank T.A.Ş. 4. Levent Şubesi nezdinde açılan TR43 0004 6012 3388 8000 0835 07 numaralı halka arz hesabına göndereceklerdir. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları lotların bedellerini Ak Yatırım'a ödemekten imtina edemezler. Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Şirket Çalışanları'nın talepleri sadece Ak Yatırım ve acenteleri tarafından, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri ise sadece Ak Yatırım tarafından toplanacaktır.

KONSORSİYUM LİDERİ:

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sabancı Center 4. Levent İstanbul

Tel: (0212) 334 94 94, Faks: (0212) 334 96 89

Ak Yatırım Genel Müdürlük ve Ak Yatırım Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Batı Ataşehir, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir, Taksim Şubeleri, tüm Akbank T.A.Ş. şubeleri, www.akbank.com adresi, Akbank Direkt Mobil uygulaması ve 444 25 25 no'lu telefon

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

A1 CAPİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak, Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6, 34398 İSTANBUL

Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01

Genel Müdürlük, İstanbul Göztepe, Ataşehir, Beylikdüzü, İzmir, Ankara, Bursa, Mersin, Kadıköy, Zekeriyaköy, Antalya, Kurtköy, Kayseri, Denizli, Maltepe, Ankara-Çankaya, Eskişehir, Çanakkale şubeleri, 0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.a1capital.com.tr internet adresi

30 Nisan 2021

BİLEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer / İstanbul

Tel: 0212 315 58 00 Faks: 0212 231 38 42

444 00 54 numaralı telefon ile www.alternatifyatirim.com.tr internet adresi

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Saray Mah. Toya Sok. No:3 Ümraniye / İstanbul

Tel: 0216 649 77 00 Faks: 0216 634 58 78

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük ve şubeleri ile Anadolubank'ın tüm şubeleri

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İSTANBUL

Tel: 0212 310 63 84 Faks: 0212 310 62 10

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük, tüm şube ve irtibat büroları, Aktif Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri Ata Yatırım'ın 0212 310 60 60 no'lu telefon numarası ile www.atayatirim.com.tr internet adresi

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy İSTANBUL

Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98-99

444 1 263 numaralı telefon ile www.bmd.com.tr internet adresi

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141, Kat 9 Esentepe Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 83 16

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0212 906 10 00, 0212 348 90 35, 0242 316 02 97, 0216 586 39 11, 0312 465 14 10, 0312 465 14 62, 0232 355 94 44, 0412 228 08 59, 0362 311 48 87, 0352 222 49 26, 0282 693 22 50, 0322 455 10 68, 0224 800 10 38, 0232 355 94 21, 0252 319 56 60, 0212 409 18 34, 0216 571 70 75, 0212 348 95 90 numaralı telefonlar

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No: 1 Beşiktaş 34337 İSTANBUL

Tel: (0212) 384 10 10, Faks: (0212) 384 10 05

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İ. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, T. Garanti Bankası A.Ş.'nin 444 0 333 no'lu telefon numarası ve www.garantibbva.com.tr adresi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel: (0216) 453 00 00, Faks: (0216) 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, 444 0 435 no'lu telefon ve www.gedik.com adresi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 65 Kat: 1 34418 Kağıthane İstanbul

Tel: (0212) 244 55 66, Faks: (0212) 244 55 67

Global Menkul Değerler A.Ş. Merkez Şube, İzmir ve Ankara Şubeleri, 444 0 321 no'lu telefon, www.global.com.tr ve www.bayglobal.com.tr adresleri

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İSTANBUL

Tel: (216) 285 09 00, Faks: (216) 688 53 90

Tüm T. Halk Bankası A.Ş. şubeleri ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri, 444 42 55 nolu telefon, www.halkbank.com.tr ve www.halkyatirim.com.tr internet adresleri

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Dereboyu 2 Cad. No:13 34398 Maslak Sarıyer / İstanbul

Tel: (0212) 276 27 27, Faks: (0212) 276 29 00

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve www.icbcyatirim.com.tr

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer İSTANBUL

Tel: (0212) 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Menkul Değerler Ankara, Maslak, Antalya, Kadıköy ve İzmir irtibat büroları ve ING Özel Bankacılık şubeleri www.ing.com.tr ve 0850 222 0 600 no'lu telefon

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy – Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0212 324 84 26

30 Nisan 2021

GÜLLEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Etiler, Göztepe, Göktürk, Levent, Mecidiyeköy, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Balıkesir, Bodrum, Bursa, İzmir, Kırıkkale ve Samsun İrtibat Büroları ve www.infoyatirim.com adresi

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz/İSTANBUL

Tel: (0216) 681 34 00, Faks: (0216) 693 05 70-71

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve https://www.meksa.com.tr/

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sarıyer İstanbul

Tel: (0212) 963 19 81-82-83, Faks: (0212) 328 40 70

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana Şubeleri ile https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp adresi ve 444 17 30 no'lu telefon

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İstanbul

Tel: (0212) 319 12 00, Faks: (0212) 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve şubeleri, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve Fibabanka A.Ş. tüm şubeleri, www.oyakyatirim.com.tr, www.fibabanka.com.tr www.turkiyefinans.com.tr adresleri, OYAK Yatırım mobil uygulamaları ve 0850 222 0 414 no'lu telefon

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi-Esentepe Mah. Harman 1 Sokak No: 7-9 K:3 Şişli/İstanbul

Tel: (0212) 982 25 00, Faks: (0212) 233 69 29

PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. irtibat büroları, www.phillipcapital.com.tr adresi ve (0212) 982 25 00 no'lu telefon

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mahallesi İnönü Caddesi Işık Apt. No:53 Kat:5 D:9/10 Taksim Beyoğlu İSTANBUL

Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük ve Şişli şube ile 0212 293 95 00 numaralı telefon ve https://online.piramitmenkul.com.tr/login internet adresi

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli / İstanbul

Tel: (0212) 336 70 00, Faks: (0212) 282 22 55

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftehavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri şubeleri, 0212 336 73 73 numaralı telefon (Sadece Finans Yatırım) ve www.qnbfi.com adresi (Sadece Finans Yatırım)

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler / İstanbul

Tel: (0212) 355 46 46, Faks: (0212) 282 09 97

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris ve Trabzon irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ile www.tacirler.com.tr adresi

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB Kampüs, D Blok, Saray Mah. Sokullu Cad. No:7B 34768 Ümraniye / İstanbul

Tel: (0216) 636 44 44, Fax: (0216) 631 44 00

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri ve www.teb.com.tr adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul

Tel: 0212 365 10 00, Fax: 0212 290 69 95

Tera Yatirim Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Antalya İrtibat Bürosu (0 242 243 50 06), 0212 365 10 00 nolu telefon numarası ve www.terayatirim.com adresi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 - Levent / İstanbul

Tel: (0212) 315 10 00, Faks: (0212) 315 10 02

Turkish Yatırım Genel Müdürlüğü, tüm şubeleri ve www.turkishyatirim.com adresi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İstanbul, Türkiye

Tel: (0212) 367 36 36, Faks: (0212) 346 10 40

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin Ankara, İzmir ve Bağdat Caddesi şubeleri, https://www.utrade.com.tr ve https://www.unlumenkul.com adresleri

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok 34335 Beşiktaş – İstanbul

Tel: + 90 212 352 35 77 Faks: + 90 212 352 36 20

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 0850 222 0 724 no'lu Telefon, www.vakifbank.com.tr ve www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İSTANBUL

Tel: + 90 (0212) 319 80 80 Faks: + 90 (0212) 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri ve Müşteri İletişim Merkezi, YKB Mobil Bankacılık, YKB İnternet Şube, Yatırım Dünyam web sitesi, 444 0 444 No'lu telefon numarası, www.yapikredi.com.tr www.yatirimdunyam.com.tr adresleri ve YKB Mobil Bankacılık

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu / İstanbul

Tel: (0212) 317 69 00, Faks: (0212) 282 15 50

Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile www.yf.com.tr adresi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 Beşiktaş-İSTANBUL

Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkezi, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 22 22 979 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri

Her bir konsorsiyum üyesinin (konsorsiyum lideri aynı zamanda konsorsiyum üyesidir) teminata kabul edeceği kıymetler ve döviz aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2021

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akbank T.A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece Akbank T.A.Ş. tahvili ve bonosu) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sadece tek başına teminata konu olabilir) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Cinsinden Vadeli Mevduat
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro) Cinsinden Vadeli Mevduat
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Anadolubank A.Ş.	• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	• TL DİBS • Kira Sertifikaları • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. DenizBank A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihraççısı Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir ve sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • Hisse Senedi Fonu (Sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.) • Değişken Fon (Sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.) • Pay (BIST 30'da yer alan paylar) (Sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Cinsinden Vadeli Mevduat
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. T. Garanti Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (GPY Para piyasası fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kira Sertifikaları • Kira Sertifikaları Katılım Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Cinsinden Vadeli Mevduat
Global Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)

30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Vadeli Mevduat – TL • Vadeli Mevduat - (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ING Menkul Değerler A.Ş. ING Bank A.Ş. Özel Bankacılık Şubeleri	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fon • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL DİBS • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece kendi ihraç ettiği ve BIST'te işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fibabanka A.Ş. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kira Sertifikaları Katılım Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece kendi ihraç ettiği ve BIST'te işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odea Bank A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece kendi ihraç ettiği ve BIST'te işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Emir iletimine aracılık) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Emir iletimine aracılık) • Döviz (ABD Doları, Avro) (Emir iletimine aracılık. Yalnızca vadesiz ABD Doları ve Avro DTH'lar kullanılabilecektir.) • TL Vadeli Mevduat (Emir iletimine aracılık. Özellikli mevduat ürünleri hariç olmak üzere vadesi tahsilat günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılabilecektir.)

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

T.C.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Dolar, Avro, Sterlin) • TL DİBS • OSBA (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Cinsinden Vadeli Mevduat
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Fon Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (Fon Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (ÖSBA Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • TL DİBS (DİBS Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece kendi ihraç ettiği ve BIST'te işlem gören borçlanma araçları) (Fon Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • Hisse Senedi Fonu (Fon Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • Değişken Fon (Pay Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Pay Bozum Yöntemi Değişken Yöntem) • Döviz (ABD Doları, Avro) (Fon Bozum Yöntemi Değişken Yöntem)
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece kendi ihraç ettiği ve BIST'te işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • TL Vadeli Mevduat • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Cinsinden Vadeli Mevduat
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • Döviz (ABD Doları, Avro) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece kendi ihraç ettiği ve BIST'te işlem gören borçlanma araçları) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) • TL DİBS • TL Vadeli Mevduat (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) • Vadeli Mevduat – Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç)

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları) • Vadeli Mevduat – TL • Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Kira Sertifikaları • Kira Sertifikaları Katılım Fonu • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece kendi ihraç ettiği ve BIST'te işlem gören borçlanma araçları) • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro) • Katılma Hesabı Blokesi – TL • Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş Prim Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından Kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından Kurulan)

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yurtiçi Bireysel Yatırımcı taleplerinin sadece fiyat aralığı tavanından toplanacağı başvuru yerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	**Notlar**
Anadolu Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Anadolubank A.Ş.	-
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	-
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	-
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-
DenizBank A.Ş.	-
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Global Menkul Değerler A.Ş	-
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-
ING Menkul Değerler A.Ş.	-
ING Bank A.Ş.	-
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-
Fibabanka A.Ş.	-
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

T.Vakıflar Bankası T.A.O.	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	-
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Paylar, Halka Arz Edenler tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla konsorsiyum üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine iletilmesini takip eden en geç üçüncü tam iş gününe kadar ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir. Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

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

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz ertelenebilecektir veya iptal edilebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle halka arza ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması;
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabi afetler,
- Ak Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Ak Yatırım'ın halka arz edilen payları pazarlamasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağının ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi;
- Şirket'in yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları ile Şirket'in hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli takip başlatılması;
- Talep toplama süresinin başlangıcından önce Halka Arz Edenler tarafından halka arzdan vazgeçilmesi;
- SPK ve/veya Borsa İstanbul izinlerinin verilmemesi.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

Yukarıda belirtilen şartlara ilave olarak, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Edenler tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, aşağıdaki durumlardan birinin oluşması hâlinde Ak Yatırım ve Halka Arz Edenler aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir.

- Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Halka Arz Edenler tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte önemli bir sebebin ortaya çıkması hâlinde;
- Yukarıdaki paragrafın uygulanmasında "önemli sebep", Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların tahsisatının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermektedir.
- Nihai halka arz fiyatının tespitinde Ak Yatırım ve Halka Arz Edenler arasında uzlaşmaya varılamaması durumunda,
- Toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması durumunda.

Dağıtım listesinin Halka Arz Edenler tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların satışının herhangi bir nedenle sonuçlandırılamaması hâlinde, Ak Yatırım ve Halka Arz Edenler sahibi aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir.

Halka arza yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Halka Arz Edenler tarafından karara bağlanır.

Talep toplama sürecinin başlamasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen sürede halka arzın iptali hâlinde, Halka Arz Edenler talepte bulunan yatırımcıların talep bedellerinin T.C. Merkez Bankası gecelik faizi üzerinden nemalandırılmış tutarlarını yatırımcılara ödeyecektir.

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

a) Talep Fiyatı ile oluşacak nihai fiyat arasındaki farkın talebe dönüşmesini talep eden yatırımcılar için iade esasları aşağıdaki gibi olacaktır:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların ve Şirket Çalışanları'nın farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak belirlenecek nihai talep adedinden belirtmiş oldukları talep fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra bir pay talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir.

İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilen başvuru yerlerinden sadece fiyat aralığı tavanından talepte bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ise tavan fiyatı ile

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

nihai halka arz fiyatı arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra bir pay talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Bu yatırımcılar için talep fiyatı tavan fiyat olacaktır.

Yatırımcının iade tutarını pay olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, talep fiyat ile nihai halka arz fiyatı arasındaki fark, ilave pay talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtmalardan sonra payların dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesinden sonra kalan bakiye ve/veya karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben derhal, talebi giren konsorsiyum üyeleri tarafından İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Şirket Çalışanları'na iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin 'Halka arza başvuru süreci' başlıklı 25.1.3.2. no'lu bölümünün 'b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi' başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

b) Talep Fiyatı ile oluşacak nihai fiyat arasındaki farkın talebe dönüşmesini talep etmeyen yatırımcılar için iade esasları aşağıdaki gibi olacaktır:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli ve nihai halka arz fiyatı ile Talep Fiyatı arasında oluşan farklar, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin 'Halka arza başvuru süreci' başlıklı 25.1.3.2. no'lu bölümünün 'b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi' başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar için herhangi bir lot sınırlaması yoktur. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. 1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden 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 yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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 ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. 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 konsorsiyum üyelerine iletilmesini takip eden üçüncü tam iş gününe kadar teslim edilecektir. Tam iş günü hesabında, 17 Mart 1981 tarihli ve 2429 sayılı Ulusal Bayram ve Genel Tatiller Hakkında Kanun'da saat 13:00 itibarıyla tatil başlangıcı olarak kabul edilmiş olan yarım iş günleri dikkate alınmayacaktır.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arz Şirket'in 15 Mart 2021 tarih ve 2021/14 sayılı kararı çerçevesinde, mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	**Kurum**
Zeynep BODUR OKYAY	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Osman OKYAY	KALE HOLDİNG A.Ş

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Haluk ALPERAT	KALE HOLDİNG A.Ş
Kadri Tarık ÖZÇELİK	KALE HOLDİNG A.Ş
Esra Yazıcı TÖZGE	KALE HOLDİNG A.Ş
F. Ender ARSLAN	KALE HOLDİNG A.Ş
Yusuf KINAY	KALE HOLDİNG A.Ş
Selda SEÇKİNLER	KALE HOLDİNG A.Ş
Murat EREZ	KALE HOLDİNG A.Ş
Özlem AKYÜZ ATAMER	KALE HOLDİNG A.Ş
Harun SOLMAZ	KALE HOLDİNG A.Ş
Ömer KARAKAŞOĞLU	KALE HOLDİNG A.Ş
Tülün EYÜBOĞLU	KALE HOLDİNG A.Ş
Rana BİRDEN	KALE HOLDİNG A.Ş
Berna GÜNAYDIN	KALE HOLDİNG A.Ş
Gözde ŞAHİN	KALE HOLDİNG A.Ş
Veli ÖMERCİK	KALE HOLDİNG A.Ş
Barış GÖKCESU	KALE HOLDİNG A.Ş
Özkan BUYRUK	KALE HOLDİNG A.Ş
Timur KARAOĞLU	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Özgün ÖZMEN	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Lütfü KAYA	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Eyüp AKGÜL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Sait ERDOĞAN	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Tuba ÖZDEMİR	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Çağlar ERDOGAN	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Işıl Fatoş YENİYOL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Işıl BAYÖZBAHAR	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Mehmet KURT	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Buğra KARATAŞ	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Taner KÖSEOĞLU	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ece ÜNLÜ PINAR	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Gonca ÖZCELİL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Kaan ULUDAĞ	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
ESRA KARDEŞ	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Hüseyin BAYIROĞLU	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Murat GÖNÜLTAŞ	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Özgür KÖSE	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Ceyhun ÖZKUYUMCU	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Uğur MIHÇI	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Serhat ORAS	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş
Mert ERDOĞMUŞ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ahmet Kemal ATASOY	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Haluk TÜRKÖLMEZ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Albert KRESPİN	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Alphan AKİZ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Süleyman CENGİZ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Engin YEGÜL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nesligül ONYEDİOĞLU	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barış ÇİVİCİ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Duygu HAKER ŞEN	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ferizan KIZIL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Alican SELÇUK	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kemal Ulaş ÜNALAN	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yiğit Can AYLA	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Bertuğ TÜZÜN	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Selim KUNTER	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mehmet Hakkı TAMAN	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Pınar Ayşe ARAS	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mehmet İLGEN	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Çağlar ŞENGİL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dilek ERDOĞAN	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cansev ŞANLI	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Berat KIRIK	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ebru ŞENGÜL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
N.Hülya KEMAHLI	YALÇIN KEMAHLI AVUKATLIK ORTAKLIĞI
Arcan KEMAHLI	YALÇIN KEMAHLI AVUKATLIK ORTAKLIĞI
İ.Ümit YAYLA	ÜMİT YAYLA AVUKATLIK BÜROSU
Ethem KUTUCULAR	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETIM VE SERBEST MUHASEBECI MALI MÜŞAVIRLIK A.Ş
Alper EKBUL	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETIM VE SERBEST MUHASEBECI MALI MÜŞAVIRLIK A.Ş
Büşra TATAR	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETIM VE SERBEST MUHASEBECI MALI MÜŞAVIRLIK A.Ş

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin (II-5.2), 1.12.2017 tarihinde tadil edilen 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurtiçi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurtiçi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

Halka arz edilecek toplam 30.000.000 TL nominal değerli payların;

- 600.000 TL nominal değerdeki (%2) kısmı Şirket Çalışanlarına,
- 20.400.000 TL nominal değerdeki (%68) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 6.000.000 TL nominal değerdeki (%20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara,

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- 3.000.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmesi planlanmaktadır.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Halka Arz Edenler'in onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında, Halka Arz Edenler'in onayı ile II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yurtiçi bireysel ve yurtiçi kurumsal yatınmcılar için belirtilen asgari %10'luk tahsisat oranlarının altına inmemek kaydıyla ve herhangi bir yatırımcı grubu için tahsis edilen tutarı %20'den fazla azaltmamak üzere herhangi bir gruba tahsis edilen tutar azaltılabilir ve diğer gruplara kaydırma yapılabilir.

Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Uygulanacak farklı bir dağıtım yöntemi yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Şirket Çalışanları tahsisat grubu için başvuracak yatırımcıların talep toplama tarihleri itibarıyla Şirket Çalışanı tanımının şartlarını sağlamaları gerekmektedir.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları için toplam yatırımcı sayısının ilgili yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara en az bir lot pay dağıtılacaktır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Şirket Çalışanları için toplam yatırımcı sayısının ilgili yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına Ak Yatırım'ın da önerileri dikkate alınarak Halka Arz Edenler tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranma esası gözetilerek karar verilecektir.

1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, Şirket Çalışanları, Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtımı sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır. Farklı konsorsiyum üyelerinden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınan durumlarda, konsorsiyum üyelerinin kurum unvanlarının alfabetik önceliğine bakılacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan lot tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan lot tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

1 lot her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 paya denk gelmektedir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.'ye ait 4.500.000 TL nominal değere kadar payın dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 4.500.000 TL'dir. Bu paylar halka arz edilecek payların nominal tutarının %15'ine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde ek satış hakkı kullanılabilecek ve ek satışa konu

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtıma tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan Ak Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Halka Arz Edenler tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek satışa konu paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	450.000.000	4.500.000	B	15,00
Aracı Kurumun Ortaklardan Ödünç Alacağı Payların Satışı	-	-	-	-
TOPLAM	**450.000.000**	**4.500.000**	**B**	**15,00**

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Ek satıştan elde edilecek gelir, Ak Yatırım tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerinde kaynak olarak kullanılabilecektir.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1 kuruş nominal değerde 100 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli bir lot payın satış fiyatı 13,75 TL ile 14,75 TL arası olarak belirlenmiştir.

SPK'nın Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) hükümlerine uygun olarak satış fiyat aralığı yapılacak bir özel durum açıklamasıyla talep toplama süresinin başlangıç tarihinden önce veya söz konusu süreler içerisinde izahname değişikliği gerektirmeksizin aşağı yönlü revize edilebilir. Fiyatın talep toplama süresinin başlangıç tarihinden önce revize edilmesi durumunda halka arza en erken yapılacak özel durum açıklamasını takip eden ikinci gün başlanacak, revizenin talep toplama süresi içerisinde yapılması durumunda ise belirlenen halka arz süresine en az iki iş günü ilave edilecektir.

Konsorsiyum üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kurum	Hesap Açma Ücreti *	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	3,75 TL + BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (en az 5 TL + BSMV, en fazla 25 TL + BSMV)	Yoktur.	Yoktur.
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	4 TL	4 TL	4 TL	Yoktur	Yoktur
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	-	1,25 TL+BSMV	Kurum skalası uygulanacaktır.	-	-
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK tarifesi	MKK tarifesi	MKK tarifesi	0-100.000 TL arası 14 TL, 100.000 TL-1.000.000 TL arası 0.00015, 1.000.000 TL ve üzeri 165 TL + BSMV	-	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Vardır	0,33TL + BSMV	Yazılı talimatlardan alınmakta olup internet şube üzerinden alınmamaktadır.	Yoktur	Yoktur
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1,50 TL+BSMV	MKK tarifesi	MKK tarifesi	-	-	8 TL+BSMV İlk kez MKK sicil alımında.
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3 TL	-	1,58 TL	-	-	-
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK tarifesi	MKK tarifesi	MKK tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV Min 6,33 TL+BSMV Maks 63,25 TL+BSMV	-	-
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 2,55 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,25 TL	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 1,88 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	0,21 TL	Beher İşlem için 5,25 TL	-	-
ING Menkul Değerler A.Ş.	MKK tarifesi	-	-	-	-	-
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	MKK Tarifesi	Yürürlükteki EFT Tarifesi	-	-
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	8,57 TL	-	
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,58 TL	-	-	-	-	

30 Nisan 2011

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL	-	2,64 TL	9 TL	-	-
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	3 TL (Pay Başına)	3 TL (Pay Başına)	6,41 TL	Yoktur	Yoktur
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	MKK Tarifesi
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	1 TL - 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001–50,000 TL'ye kadar 18 TL, 50,001 TL üzeri 50 TL.	-	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	TEB A.Ş. nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami 114,60 TL	-	Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde onbinde 2,1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır.
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	5 TL + BSMV	0-105.800 TL arası 15 TL+BSMV, 105.801 TL-1.058.000 TL arası tutar üzerinden 0,00012 (yüz binde 12) + BSMV, 1.058.001 TL üzeri 150,00 TL + (BSMV)	Yoktur	İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde tutar gözetilmeksizin 7 TL +BSMV masraf alınacaktır.
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,50 TL + BSMV	-	Yoktur	Takasbank tarifesi yüzbinde 10+BSMV	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.	-	1,25 TL + BSMV	Yürürlükteki eft skalası Uygulanacaktır.	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	-	-	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında	0-1.000 TL arası: 2,5 TL+BSMV 1.000,01 TL-50.000 TL arası: 5 TL + BSMV 50.000,01 üzeri 50 TL + BSMV	-	-

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

			MKK tarifesi uygulanır			

(*) Hesabı olan müşterilerin yeniden hesap açmaları zorunlu değildir.

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Halka arz fiyatı belirlenirken ön pazarlama çalışmaları sonucunda gelen geri bildirimler dikkate alınmıştır. Nihai halka arz fiyatı ise Ak Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Halka Arz Edenler tarafından halka arz süresi içerisinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda, belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı, belirlenen nihai halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Nihai halka arz fiyatı, talep toplamanın bitimini izleyen iki iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilecektir.

Halka arz fiyat aralığı ve bu aralığın hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Halka Arz Edenler'e aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket menfaat sağlayacaktır.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççıpayları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara ve Şirket Çalışanları'na satış yalnızca Ak Yatırım aracılığıyla yapılacaktır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmeyecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Lideri ve konsorsiyum üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket ve Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri arasında Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 20 Nisan 2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı yatırımcılar, Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtıma ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir.

Şirket paylarının halk arzından, Halka Arz Eden Pay Sahibi pay satış geliri, halka arza aracılık eden aracı kurum ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Ak Yatırım ve Şirket ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında Halka Arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi ile Ek Satış ve Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi, Değerleme Sözleşmesi ve Yetki Belgesi dışında, herhangi bir anlaşma, sermaye ilişkisi, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması yoktur; halka arz nedeni ile elde edeceği aracılık komisyonu haricinde, doğrudan doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Bağımsız hukukçu görüşünü oluşturan Ümit Yayla Avukatlık Bürosu ile Şirket ve Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde herhangi bir anlaşma, sermaye ilişkisi, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması yoktur; halka arzda hukuki danışmanlık ücreti haricinde, doğrudan doğruya ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarları bulunmamaktadır.

Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı, Şirket'e vermekte olduğu halka arza ilişkin hukuki danışmanlık hizmetleri kapsamında menfaat elde etmektedir.

Bağımsız denetim şirketi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ile Şirket ve Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında, *denetim*

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

sözleşmesi" dışında, herhangi bir anlaşma, sermaye ilişkisi, herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması yoktur; danışmanlık ücreti haricinde, doğrudan doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Bunların dışında, halka arzda önemli bir menfaati olan danışman bulunmamaktadır.

30 Nisan 2021

MEDEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 16 Mart 2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Halka arz, halka arz edilen payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarına ilişkin işlemlerin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Fiyat istikrarına ilişkin işlemler, Ek Satış hakkı kapsamındaki pay satışının gerçekleştirilmesi durumunda, Ek Satış kapsamında elde edilecek tutar ile gerçekleştirilecektir. Ek Satış hakkı kullanılmaz ise fiyat istikrarına ilişkin işlemler gerçekleştirilmeyecektir.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Ak Yatırım, Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Ak Yatırım fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir.

Ak Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması hâlinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen 30 gün süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren yetkili kuruluş Ak Yatırım'a aittir. Ak Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'nden sağlanacak kaynağı kullanacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

30 Nisan 2011

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden Pay Sahibi : H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.

Adres : Büyükdere Cad. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. Kaleseramik Binasi No.4 Levent, İstanbul

Paylarını halka arz edecek ortak, Şirket sermayesinin 93,89'una sahiptir.

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Halka Araz Eden Pay Sahibi H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. tarafından 15.000.000.-TL nominal değerde pay satışa sunulacak olup, 4.500.000.-TL ek satış hakkı mevcuttur.

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 15.03.2021 tarihli ve 2021/15 yönetim kurulu kararı çerçevesinde;

1. Şirketimiz ya da bağlı ortaklığımız ya da bu taraflar namına hareket eden üçüncü bir kişi tarafından, halka arza konu edilen ve satışı tamamlanan payların (ek satışa konu olan paylar da dahil olmak üzere) dağıtım listesinde belirtilen yatırımcılara takasının tamamlandığı tarihten itibaren 180 gün sonrasına denk gelen tarihe kadar, bedelli sermaye artırımı yapılmayacağının, bu süre boyunca ileride yeni bir bedelli sermaye artırımı yapılması sonucu doğuracak bir karar alınmayacağının, bu doğrultuda Borsa İstanbul'a veya Sermaye Piyasası Kurulu'na veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını ve bahsi geçen tarihe kadar,

   (i) Halka arza ve ek satışa konu olmayan Şirketimiz sermayesini temsil eden paylar ile ek satışa konu payların tamamının satılamaması durumunda satılamayan ek satışa konu payların ("**Paylar**"),

   (ii) (a) Paylara büyük ölçüde benzerlik gösteren, (b) Paylarla değiştirilebilen veya (c) Paylara dönüştürülebilen menkul kıymetlerin,

   (iii) Değeri doğrudan veya dolaylı olarak dayanak menkul kıymetlerin fiyatı referans alınmak suretiyle belirlenen pay swapı, forward işlemler, opsiyonlar ve depo sertifikaları da dahil, söz konusu menkul kıymetlerden herhangi birini alma hakkı veren menkul kıymetlerin ve finansal araçların

   doğrudan veya dolaylı olarak ihraç edilmeyeceğini, arz edilmeyeceğini, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde borsada veya borsa dışında satılmayacağını, borç olarak verilmeyeceğini, ipotek tesis edilmeyeceğini, temlik edilmeyeceğini, satmak üzere anlaşma yapılmayacağını, rehin verilmeyeceğini, satmak veya ihraç etmek üzere anlaşma yapılmayacağını, satın almak üzere herhangi bir opsiyon satılmayacağını, satmak veya ihraç etmek üzere herhangi bir opsiyon satın alınmayacağını, satın almak üzere herhangi bir

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

opsiyon, hak veya varant verilmeyeceğini, borç verilmeyeceğini veya sair şekilde devredilmeyeceği veya elden çıkarılmayacağını (veya böyle bir işlemi kamuya duyurulmayacağını) ve payların mülkiyetinin sağladığı ekonomik sonuçları tamamen veya kısmen devreden bir swap veya sair bir sözleşme imzalanmayacağını veya bu işlemlerle aynı ekonomik etkiye sahip herhangi bir işlemde bulunulmayacağını veya böyle bir işlemde bulunmayı kabul edilmeyeceğini veya böyle bir işlemde bulunma niyetini kamuya duyurulmayacağının Şirketimiz tarafından kabul, beyan ve taahhüt edilmesine;

2. Her halükarda aşağıda yer alan (3) sayılı maddede yer alan ve mevzuattan kaynaklanan zorunlu sınırlamalara halel getirmeksizin, yukarıda (1) numaralı maddede belirtilen bu sınırlamanın, Şirketimizin halka arz kapsamında satışa konu olan paylarına (ek satışa konu olan paylar da dahil olmak üzere) ilişkin olarak uygulanmamasına; ve

3. Satmama taahhüdü ile ilgili olarak 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği (II-5.1), Pay Tebliği (VII-128.1) ve Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ile diğer ilgili sermaye piyasası mevzuatında bulunan ilgili hükümlere uygun olarak hareket edeceğimizin kabul, beyan ve taahhüt edilmesine;

toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka arz eden pay sahibi H. İbrahim Bodur Holding A.Ş., 12.03.2021 tarihli ve 2021/04 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde,

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili ikincil mevzuatı kapsamında;

4. Şirketimiz, herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklığımız ya da bu taraflar namına hareket eden üçüncü bir kişi tarafından, halka arza konu edilen ve satışı tamamlanan (ek satışa konu olan paylar da dahil olmak üzere),

   (iv) İştirak portföyümüzde bulunan, halka arza ve ek satışa konu olmayan Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesini temsil eden paylar ile ek satışa konu payların tamamının satılamaması durumunda satılamayan ek satışa konu payların ("**Paylar**"),

   (v) (a) Paylara büyük ölçüde benzerlik gösteren, (b) Paylarla değiştirilebilen veya (c) Paylara dönüştürülebilen menkul kıymetlerin,

   (vi) Değeri doğrudan veya dolaylı olarak dayanak menkul kıymetlerin fiyatı referans alınmak suretiyle belirlenen pay swapı, forward işlemler, opsiyonlar ve depo sertifikaları da dahil, söz konusu menkul kıymetlerden herhangi birini alma hakkı veren menkul kıymetlerin ve finansal araçların,

   dağıtım listesinde belirtilen yatırımcılara takasının tamamlandığı tarihten itibaren 180 gün sonrasına denk gelen tarihe kadar, doğrudan veya dolaylı olarak ihraç edilmeyeceğini, arz edilmeyeceğini, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde borsada veya borsa dışında satılmayacağını, borç olarak verilmeyeceğini, ipotek tesis edilmeyeceğini, temlik edilmeyeceğini, satmak üzere anlaşma yapılmayacağını, rehin verilmeyeceğini, satmak veya ihraç etmek üzere anlaşma yapılmayacağını, satın almak üzere herhangi bir opsiyon satılmayacağını, satmak veya ihraç etmek üzere herhangi bir opsiyon satın alınmayacağını, satın almak üzere herhangi bir opsiyon, hak veya varant verilmeyeceğini, borç verilmeyeceğini veya sair şekilde devredilmeyeceği veya elden çıkarılmayacağını

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

(veya böyle bir işlemi kamuya duyurulmayacağını) ve payların mülkiyetinin sağladığı ekonomik sonuçları tamamen veya kısmen devreden bir swap veya sair bir sözleşme imzalanmayacağını veya bu işlemlerle aynı ekonomik etkiye sahip herhangi bir işlemde bulunulmayacağını veya böyle bir işlemde bulunmayı kabul edilmeyeceğini veya böyle bir işlemde bulunma niyetini kamuya duyurulmayacağının Şirketimiz tarafından kabul, beyan ve taahhüt edilmesine;

5. Halka arz edilen payların borsada işlem görmesinden itibaren bir (1) yıl süreyle, Şirketimizin Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu payları, halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağının, söz konusu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmayacağının ve borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların bu sınırlamaya tabi olacağının, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını, Şirketimiz tarafından kabul, beyan ve taahhüt edilmesine;

6. Satmama taahhüdü ile ilgili olarak 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği (II-5.1), Pay Tebliği (VII-128.1) ve Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ile diğer ilgili sermaye piyasası mevzuatında bulunan ilgili hükümlere uygun olarak hareket edeceğimizin kabul, beyan ve taahhüt edilmesine; ve

7. Yukarıda (1) ve (2) numaralı maddede belirtilen bu sınırlamaların (a) Şirketimizin halka arz kapsamında satacağı paylar (ek satışa konu olan paylar da dahil olmak üzere) ile (b) halka arzı takiben gerçekleştirilecek fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler neticesinde pay edinmesi durumunda, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler neticesinde edinilen bu paylar için uygulanmamasına;

toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket sermayesinde %4,40 pay sahibi olan **KSV** de 12.03.2021 tarihli ve 191 sayılı kararı çerçevesinde,

1- Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili ikincil mevzuatı kapsamında;

(vii) Portföyümüzde bulunan, halka arza ve ek satışa konu olmayan Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesini temsil eden paylar ile ek satışa konu payların tamamının satılamaması durumunda satılamayan ek satışa konu payların (**"Paylar"**),

(viii) (a) Paylara büyük ölçüde benzerlik gösteren, (b) Paylarla değiştirilebilen veya (c) Paylara dönüştürülebilen menkul kıymetlerin,

(ix) Değeri doğrudan veya dolaylı olarak dayanak menkul kıymetlerin fiyatı referans alınmak suretiyle belirlenen pay swapı, forward işlemler, opsiyonlar ve depo

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

sertifikaları da dahil, söz konusu menkul kıymetlerden herhangi birini alma hakkı veren menkul kıymetlerin ve finansal araçların

dağıtım listesinde belirtilen yatırımcılara takasının tamamlandığı tarihten itibaren 180 gün sonrasına denk gelen tarihe kadar, doğrudan veya dolaylı olarak ihraç edilmeyeceğini, arz edilmeyeceğini, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, hiçbir şekilde borsada ve borsa dışında satılmayacağını, borç olarak verilmeyeceğini, ipotek tesis edilmeyeceğini, temlik edilmeyeceğini, satmak üzere anlaşma yapılmayacağını, rehin verilmeyeceğini, satmak veya ihraç etmek üzere anlaşma yapılmayacağını, satın almak üzere herhangi bir opsiyon satılmayacağını, satmak veya ihraç etmek üzere herhangi bir opsiyon satın alınmayacağını, satın almak üzere herhangi bir opsiyon, hak veya varant verilmeyeceğini, borç verilmeyeceğini veya sair şekilde devredilmeyeceği veya elden çıkarılmayacağını (veya böyle bir işlemi kamuya duyurulmayacağını) ve payların mülkiyetinin sağladığı ekonomik sonuçları tamamen veya kısmen devreden bir swap veya sair bir sözleşme imzalanmayacağını veya bu işlemlerle aynı ekonomik etkiye sahip herhangi bir işlemde bulunulmayacağını veya böyle bir işlemde bulunmayı kabul edilmeyeceğini veya böyle bir işlemde bulunma niyetini kamuya duyurulmayacağının Şirketimiz tarafından kabul, beyan ve taahhüt edilmesine;

2- Halka arz edilen payların borsada işlem görmesinden itibaren bir (1) yıl süreyle, Vakfımızın Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu payları, halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağının, söz konusu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmayacağının ve borsa dışında yapılacak satışlarda da satışa konu payları alanların bu sınırlamaya tabi olacağının, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağının Vakfımız tarafından kabul, beyan ve taahhüt edilmesine;

3- Satmama taahhüdü ile ilgili olarak 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği (II-5.1), Pay Tebliği (VII-128.1) ve Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ile diğer ilgili sermaye piyasası mevzuatında bulunan ilgili hükümlere uygun olarak hareket edeceğimizin kabul, beyan ve taahhüt edilmesine; ve

toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

H. İbrahim Bodur Holding ve KSV, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle,

- Elinde bulunduracağı Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- Söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve ,
- Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket, halka arzdan 206.250.000 TL ile 221.250.000 TL aralığında gelir elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi;

- Halka arzdan ek satış hakkı kullanılmadığı durumda, 206.250.000 TL ile 221.250.000 TL;
- Ek satış hakkının tamamen kullanılması durumunda 268.125.000 TL ile 287.625.000 TL;

aralığında gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin;

- Ek satış hariç, 11.711.791 TL ile 12.328.365 TL aralığında; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,10 TL ile 0,11 TL aralığında;
- Ek satış dâhil, 12.981.463 TL ile 13.690.524 TL aralığında; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,11 TL ile 0,12 TL aralığında

olacağı tahmin edilmektedir.

Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin 7.288.789 TL ile 7.619.087 TL aralığında olması beklenmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tahmini Maliyet	Karşılayan Taraf	Taban Fiyattan		Tavan Fiyattan	
		Ek Satış Hariç (TL)	Ek Satış Dahil (TL)	Ek Satış Hariç (TL)	Ek Satış Dahil (TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	262.212	262.212	262.212	262.212
Reklam, Pazarlama ve Halkla ilişkiler	Şirket	2.291.200	2.291.200	2.291.200	2.291.200
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	108.772	108.772	108.772	108.772
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	115.000	115.000	115.000	115.000
SPK Kurul Ücreti (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	95.625	95.625	103.125	103.125

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

SPK Kurul Ücreti (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	95.625	124.313	103.125	134.063
Aracılık Komisyonu	Şirket	4.125.000	4.125.000	4.425.000	4.425.000
Aracılık Komisyonu	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	4.125.000	5.362.500	4.425.000	5.752.500
Hukuki Danışmanlık	Şirket	168.750	146.739	168.750	146.739
Hukuki Danışmanlık	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	168.750	190.761	168.750	190.761
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	11.616	11.616	12.403	12.403
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	11.616	15.100	12.403	16.124
Diğer Maliyetler*	Şirket	132.625	132.625	132.625	132.625
Toplam Maliyet		**11.711.791**	**12.981.463**	**12.328.365**	**13.690.524**
Pay Başına Maliyet (TL)		**0,10**	**0,11**	**0,11**	**0,12**
Kalekim'in Elde Edeceği Halka Arz Geliri		**206.250.000**	**206.250.000**	**221.250.000**	**221.250.000**
Kalekim Tarafından Karşılanacak Maliyetler		**7.310.800**	**7.288.789**	**7.619.087**	**7.597.076**
Kalekim'in Elde Edeceği Net Gelir		**198.939.200**	**198.961.211**	**213.630.913**	**213.652.924**

* Diğer maliyetler veri odası, noter masrafları, KAP üyelik ücreti vb. maliyetlerden oluşmaktadır.

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket'in paylarının 2021 yılında halka arz edilerek, Borsa İstanbul'da kote edilmesi planlanmaktadır.

Halka arz ile sermaye artışı yoluyla fon edilmesi, kurumsallaşma, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve kurumsal yönetim ilkelerinin daha etkin uygulanması, şirketin kurumsal kimliğinin güçlenmesi hedeflenmektedir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, halka arz eden pay sahibinin mevcut paylarının satışından herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket'in Halka Arzdan elde edeceği gelirin kullanım yerleri aşağıdaki gibidir;

- **Yurtiçi Şirket Satın Almaları ve/veya Yurtiçi Yeni Yatırımlar**: Şirket halka arz gelirinin %60 - %70'lik kısmını inşaat malzemeleri sektöründe mevcut ürün portföyüne katkı sağlayacak ve yurtiçi büyümesini destekleyecek beton katkısı, boya, poliüretan ve epoksi alanlarında yeni şirket satın alımları ve /veya yeni fabrika yatırımlarında kullanmayı amaçlamaktadır.

Ayrıca, faaliyet gösterdiği boya iş alanında öngördüğü büyüme döneminde planlanmış yatırımların kaynak ihtiyacını karşılamayı amaçlamaktadır.

- **Yurtdışı Yatırımlar**: Şirket yurtdışında mevcut yatırımlarını destekleyerek ve farklı coğrafyalarda yerel üretim tesisleri kurarak büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda;

a) **Yurtdışı Yeni Yatırımlar**: Şirket halka arz gelirinin %25 - %35'lik kısmıyla Orta Avrupa, Güney Asya ve Orta Doğu'da yerel üretim tesisleri kurmak suretiyle yurtdışı büyümesini desteklemeyi planlamaktadır.

b) **Mevcut Yurtdışı Yatırımlar**: Şirket halka arz gelirinin %5 - %15'lik kısmıyla hali hazırda yurtdışında ortak olduğu yatırımların işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamayı hedeflemektedir. Arnavutluk ve Cezayir'de bulunan mevcut yurtdışı yatırımlarının işletme sermayesi ihtiyaçlarının bu kaynaktan karşılanması planlanmaktadır.

Fon kullanım alanlarına yönelik özet tablo aşağıda sunulmuştur.

Sermaye artırımından elde edilecek olan fonun kullanımı	**Planlanan**
Açıklamalar	**Oran %**
Yurtiçi Şirket Satın Almaları ve/veya Yurtiçi Yeni Yatırımlar	%60 - %70
Yurtdışı Yatırımlar	
- Yurtdışı Yeni Yatırımlar	%25 - %35
- Mevcut Yurtdışı Yatırımlar	%5 - %15
Toplam Fon Kullanımı	**%100**

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yöntemiyle yapılacak halka arz neticesinde, sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarda yer alan veriler esas alınarak yapılmış olup, 29.2. numaralı başlıkta ayrıntılı şekilde yer almaktadır.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

(aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası)	Taban Fiyat	Tavan Fiyat
Halka Arz Fiyatı	**13,75**	**14,75**
Halka Arz Öncesi Defter Değeri *	239.036.098	239.036.098
Halka Arz Öncesi Lot Adedi **	100.000.000	100.000.000
Halka Arz Öncesi Lot Başına Defter Değeri	**2,39**	**2,39**
Sermaye Artırımı	15.000.000	15.000.000
Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Brüt Nakit	206.250.000	221.250.000
Halka Arz Masrafları (Ek satış dahil) ***	7.288.789	7.597.076
Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Net Nakit	198.961.211	213.652.924
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	437.997.309	452.689.022
Halka Arz Sonrası Lot Adedi **	115.000.000	115.000.000
Halka Arz Sonrası Lot Başına Defter Değeri	**3,81**	**3,94**
Mevcut Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Etkisi	**1,42**	**1,55**
Mevcut Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Oranı	**59,3%**	**64,7%**
Yeni Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Etkisi	**9,94**	**10,81**
Yeni Ortaklar İçin Lot Başına Pozitif Sulanma Oranı	**72,3%**	**73,3%**

* Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı

** 1 Lot = Her biri 1 Kuruş nominal değerli 100 Pay

*** Sadece Şirket tarafından karşılanacak masraflar

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

KURUM	DANIŞMANLIK HİZMETLERİ
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık ve Danışmanlık
Yalçın Kemahlı Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık
Ümit Yayla Avukatlık Bürosu	Hukuki Danışmanlık
Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik	Bağımsız Denetim Hizmeti

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporunu hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği ve hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği karadıyla yanlış ve yanıltıcı olmayacak şekilde izahnamede yer almaktadır. Bu raporların yayınlamasında ilgili raporları hazırlayanların rızası bulunmaktadır.

Mali tablolar:

Şirketin, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihinde sona eren yıllık döneme ilişkin finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Ernst&Young Global Limited) tarafından denetlenmiştir. Sorumlu denetçi görüşlerine aşağıda verilmektedir.

Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	:	Ethem Kutucular
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No. 27 Sarıyer/İstanbul

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Ernst & Young Global Limited)'nin İhraççının 31.12.2020 tarihli finansal tablosu için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşleri aşağıda yer almaktadır:

"Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır".

Bağımsız Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'nin 9 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Ümit Yayla Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Unvanı	:	Ümit Yayla Avukatlık Bürosu
Avukat	:	Ümit Yayla
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	:	İstanbul Barosu
Adresi	:	Harbiye, Vali Konağı Cd. no:8 D:3, 34367 Şişli/İstanbul, Türkiye

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Ümit Yayla Avukatlık Bürosu'nun hukukçu raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İ. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Şirket yönetim kurulu 17.06.2020/18 nolu kararı ile Cezayir'e yatırım yapma kararı almıştır.

Ticaret Unvanı	**SARL HA BUILDING INDUSTRY**
Kurulduğu Ülke	Cezayir
Faaliyet Konusu	Seramik yapıştırıcıları, derz dolguları, su yalıtım malzemeleri, mastikler, köpükler, yüzey hazırlık malzemeleri, seramik temizlik ve bakım malzemeleri, iç ve dış cephe boyaları ve dekoratif dış cephe sıvaları imalatı, tedariği, yurtiçi-yurtdışı satışı ve pazarlama faaliyetlerini yapmak amacıyla 2021 yılında kurulmuştur. Bina ve üretim yeri tesisi ve inşaatının tamamlanması süresi tahminen 2 yıldır. 2023 yılında fiili üretime başlanılması öngörülmektedir.
İştirak Payı	%50 (*)
Sermaye Tutarı	290.000.000 DZD (Cezayir Dinarı)
Sermaye Taahhüdü	108.417.301,52 DZD (Cezayir Dinarı)
Yedekleri	0
Net Dönem Karı/Zararı	0

Cezayir'de yerel bir ortakla birlikte Sarl Ha Building Industry şirketine %50 oranında ortak olmuştur. Toplam yatırım bedelinin 10.820.000 USD olması planlanmaktadır. Şirket bu yatırım için 2020 yılında 285.000 USD sermaye ödemesi yapmış olup, 2021 yılında ise 800.000 USD sermaye ödemesi yapmayı planlamaktadır. Toplam yatırım tutarının kalan 6.024.000 USD'lik kısmı Cezayir'de kurulan şirketin üzerinden kredi kullanılarak, 3.711.000 USD'lik kısmı ise yerel ortak tarafından sermaye ve finansal borç ile tamamlanacaktır. Fabrika şu an inşaat aşamasında olup, 2023 yılında ilk satışın yapılması planlanmaktadır.

30 Nisan 20.1
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecek Paylar'ın elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla İşbu İzahname tarihi 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 olmak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1 Genel Bakış

32.1.1. Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit veri mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan **('Tam Mükellef")** kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden verilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan **('Dar Mükellef')** kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu **("GVK")** uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (ü) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtien bu şartlan sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer atış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde etikleri menkul sermaye iratlan, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2021 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
24.000 TL'ye kadar	%15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	%20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	%27

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Nisan 2021

650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası	%35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası	%40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, ikdisadî kamu kuruluşları, demek veya vakıflara ait ikdisadî işlemler, iş ortaklıkların, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurumlar Vergisi oranı KVK'nun 32. maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenmiştir. 17 Kasım 2020'de Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında 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 kurumlan ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu İK şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde etikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancım doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

30 Nisan 2021

HALEKİM KİMYA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nun Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançlan işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören paylarının alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu paylarının bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak veri tevkifatı oram kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

a) Bankalar ve aracı kurumların 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 ifası halinde alış bedeli ile ifa bedeli arasındaki fark,

c) Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,

d) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı 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 paylan hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası -aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı haklan kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Kanun a göre kurulan yatırım fonlan ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) ii) numaralı alt kınlımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uyabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarması durumunda, elden çıkarma 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 uygulanabilecek, ancak tevkifatı matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. 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 Tebliğ 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 fonlan katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları paylan 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 matahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

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.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

30 Nisan 2021

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında 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'nun 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 ayrıntılan verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendime sorunu gündeme gelecektir. GVK'nun Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde emiş 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'nun Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurtdışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

30 Nisan 2014

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Aynca, 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.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca te dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılma ilişkin mukimlik belgesi izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Haine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımım yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (benefical owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazım da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyan doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81 'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet

30 Nisan 2021
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SAN. VE TİC. A.Ş.
İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK[9]nun103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'den elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

32.2.22 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticaret ile uğraşmaması gerekmektedir.

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım sam kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticaret ile uğraştıklarından %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 açısında da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalanmış olduğu

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

32.2.2.2.4 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirket sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35 inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, öneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin, 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'nun 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 paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'mn 94/1-6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ü) 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 (v) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr paylan üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonlan ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr paylan tevkifata tabi değildir.

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.
30 Nisan 2021
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/3 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nun 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yanlı kâr paylarının yansı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yansı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadırlar. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nun 86/1-c maddesi uyarınca, uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarım; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz

Beyan edilen tutar hesaplanan gelir vergisinden kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Kâr payı avansım da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bam çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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[9]nun 101. Maddesinin 5 no'lu fikrası 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.

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nun 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı, GVK'nm ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr paylan, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr paylan hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr paylan üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tür) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranlan belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr paylan için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

30 Nisan 2011
KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
H. İBRAHİM BODUR HOLDING A.Ş.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Firuzköy Mah. Firuzköy Bulvarı No.188-1 Avcılar/İSTANBUL adresindeki adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.kalekim.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2021 3 6 6

30 Nisan 2021

KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

35. EKLER

Ek-1: Şirket Esas Sözleşmesi

Ek-2: Şirket Genel Kurul ve Yönetim Kurulu İç Yönergeleri

Ek-3: 01 Ocak - 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar ve özel bağımsız denetçi raporu

Ek-4: Bağımsız Denetçi Sorumluluk Beyanı

Ek-5: 31.12.2020 Rusya Gayrimenkul Değerleme Raporu

Ek-6: 31.12.2020 Rusya Gayrimenkul Değerleme Raporu Beyanı

Ek-7: Bağımsız Hukukçu Raporu

Ek-8: Bağımsız Hukukçu Beyanı

Ek-9: Fon Kullanım Yeri Raporu

Ek-10: Fiyat Tespit Raporu

30 Nisan 2021

İKALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ