

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
İZAHNAME

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 110.000.000 TL'den 118.250.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 8.250.000 TL nominal değerli 8.250.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan Yuda Leon Mizrahi'ye ait 11.348.550 TL nominal değerli 11.348.550 adet B Grubu pay, Etel Sason'a ait 3.453.525 TL nominal değerli 3.453.525 adet B Grubu pay, Salvo Özсарfati'ye ait 2.475.000 TL nominal değerli 2.475.000 adet B Grubu pay, İsak İzi Mizrahi'ye ait 2.668.050 TL nominal değerli 2.668.050 adet B Grubu pay, Beti Mizrahi'ye ait 2.668.050 TL nominal değerli 2.668.050 adet B Grubu pay, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait 1.856.250 TL nominal değerli 1.856.250 adet B Grubu Pay, Yener Rakıcioğlu'na ait 247.500 TL nominal değerli 247.500 adet B Grubu Pay ve Murat Kuzkan'a ait 33.075 TL nominal değerli 33.075 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 33.000.000 TL nominal değerli 33.000.000 adet B Grubu payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, mevcut ortaklardan Yuda Leon Mizrahi'ye ait 2.269.710 TL nominal değerli 2.269.710 adet B Grubu payın, Etel Sason'a ait 690.705 TL nominal değerli 690.705 adet B Grubu payın, Salvo Özсарfati'ye ait 495.000 TL nominal değerli 495.000 adet B Grubu payın, İsak İzi Mizrahi'ye ait 533.610 TL nominal değerli 533.610 adet B Grubu payın, Beti Mizrahi'ye ait 533.610 TL nominal değerli 533.610 adet B Grubu payın, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait 371.250 TL nominal değerli 371.250 adet B Grubu payın, Yener Rakıcioğlu'na ait 49.500 TL nominal değerli 49.500 adet B Grubu payın ve Murat Kuzkan'a ait 6.615 TL nominal değerli 6.615 adet B Grubu payın olmak üzere toplamda toplamda 4.950.000 TL nominal değerli ve toplamda halka arz edilecek payların %15'ine tekabül eden payların dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

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.kimpur.com), halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin (www.tskb.com.tr) ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.yf.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 İNNOVIS

1

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümeli Sok. No: 1
C 1 Blok D-10 34710 Etiler Kat: 7
Erenköy V.D. İstanbul

Kıyas İş Merkezi
Sarıyer Kat: 11
İSTANBUL
755 77

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

KİMPUR

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Kat: 7
Erenköy V.D. İstanbul
34710

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E. Sason
M. Mizrahi
Y. Rakıcioğlu
M. Kuzkan

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 özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Meh. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C1 Blok D 10 34710 Kızıllıca / İSTANBUL
Erişim V.D. 4 55 7788

2

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

kin
KİMYA POLİURETAN SİNYALİ
İNNOVIS TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Meh. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C1 Blok D 10 34710 Kızıllıca / İSTANBUL
Erişim V.D. 4 55 7788

E. Naran

3.11.2023

3.11.2023

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	12
2. ÖZET	16
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	40
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	41
5. RİSK FAKTÖRLERİ	44
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	63
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	76
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	113
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER ..	116
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER ..	124
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	144
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	148
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	149
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	151
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	151
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	161
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	162
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	168
19. ANA PAY SAHİPLERİ	169
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	174
21. DİĞER BİLGİLER	181
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	188
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	193
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	197
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	205
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	238
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	240
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	244
29. SULANMA ETKİSİ	246
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	247
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	249
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	250
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	259
34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	259
35. EKLER	260

Türkiye İř Bankası A.ř.

3
INNÖVİS
TİCARET VE DENETİM MANLİK A.ř.
19 Mayıs Mah. Sümniye İtaş İş
C 1 Blok D:10 34711 Zeynelabadi / İS
Erenköy V.D. 78 055 7788

kimteks

KİMTEKS POLİUREZAN SİLİNDİR ve TİCARET A.ř.
Emniyet Evi Mah. 531. Büyükdere Şişli / Beşiktaş / İSTANBUL
No.114 Kat:19 Daire:44 / Şişli / Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 064 4785

YATIRIM FİNANSMAN
KURULUŞLARI A.ř.

Bilgiye

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	: Anonim Şirketi
ABD	: Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları / USD	: Amerika Birleşik Devletleri Doları
ADR	: Tehlikeli Malların Karayolu ile Uluslararası Taşımacılığına İlişkin Avrupa Anlaşması (<i>Agreement concerning the International Carriage of Dangerous Goods by Road</i>)
Altı Sigma (6 Sigma)	: Operasyonlarda mükemmelliğin sağlanması amacıyla işletmelerde süreçlerin tanımlanması, ölçülmesi, analiz edilmesi, iyileştirilmesi ve kontrolü için kolay ve etkili istatistik araçlarının kullanıldığı bir yönetim stratejisi.
Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi	: Şirket paylarının halka arzına aracılık edilmesi, aracılığın türü ve kapsamı, aracılık komisyonu ve masrafları ve halka arza satış usulü ve dağıtımına ilişkin hususların düzenlenmesi amacıyla Konsorsiyum Lideri, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Konsorsiyum Üyeleri arasında 03.12.2021 tarihinde akdedilen sözleşme
Ar-Ge	: Araştırma ve geliştirme
Ar-Ge Merkezi	: Ar-Ge ve yenilik projelerini veya sözleşme çerçevesinde siparişe dayalı olarak yürütülen Ar-Ge ve yenilik faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere kurulan ve dar mükellef kurumların Türkiye'deki işyerleri dahil, kanuni veya iş merkezi Türkiye'de bulunan sermaye şirketlerinin; organizasyon yapısı içinde ayrı bir birim şeklinde örgütlenmiş, münhasıran yurtiçinde araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan ve en az elli tam zaman eşdeğer Ar-Ge personeli istihdam eden, yeterli Ar-Ge birikimi ve yeteneği olan birimler
Avro / Euro	: Avrupa Birliği para birimi
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul / BİST	: Borsa İstanbul A.Ş.
BKK	: Bakanlar Kurulu Kararı
BSMV	: Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

4
INNOVIS
TİCARET VE FİNANSMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sınai İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34060 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V. 478 055 7788

kimber

KİMTEKS POLİETİLEN
Emniyet Evi Mah.
No:14 Kat:19 Da
Yenikapı V. 563 064 4785

İNVEYİRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlhan Kashi

4.5.2021

BT	: Bilişim teknolojileri
CAD	: Vesaik mukabili ödeme (<i>Cash Against Document</i>)
CEO	: Şirket'teki en üst düzey idari yönetici (<i>Chief Executive Officer</i>)
COVID-19	: Koronavirüs hastalığı 2019
CED	: Çevresel etki değerlendirmesi
ÇED Yönetmeliği	: 25.11.2014 tarihli ve 29186 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
DİİB	: Dahili İşleme İzin Belgesi
Dörtgen	: Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.
EMEA	: Avrupa, Ortadoğu ve Afrika (<i>European, Middle East and Africa</i>)
ERP	: Kurumsal Kaynak Planlama programı (<i>Enterprise Resource Planning</i>)
Esas Sözleşme	: Kimpur Esas Sözleşmesi
Eximbank	: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.
FAVÖK	: Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar
FMEA	: Hata Türleri Etki Analizi (<i>Failure Mode Effect Analysis</i>)
GAP	: Güneydoğu Anadolu Projesi
GK	: Genel kurul
GRI	: Küresel Raporlama Girişimi (<i>Global Reporting Initiative</i>) adındaki 1997 yılından bu yana sürdürülebilirlik konusundaki raporlama çalışmalarına öncülük eden bağımsız uluslararası bir kuruluş
GTIP	: Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonu
GVK	: 06.01.1961 tarihli ve 10700 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arz Eden Pay Sahipleri	: Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason, Salvo Özserfati, İsak İzi Mizrahi, Beti Mizrahi, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., Yener Rakıcioğlu, Murat Kuzkan
Halka Arz Edilen/Edilecek Paylar	: Şirket'in mevcut ortaklarından Yuda Leon Mizrahi'ye ait 11.348.550 TL nominal değerli 11.348.550 adet B Grubu pay, Etel Sason'a ait 3.453.525 TL nominal

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

5

INNOVIS

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Blok Zitaş İş.
C1 Blok D:10 Kozyatağı / Erenköy / Beşiktaş / İSTANBUL
478 055 718

İRİ FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Emriyel Eyi Mah. Eski Büyükdere C.6. Sapphire Plaza
No:14 Kat:19 Daire:13/115 Şişli / Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.2/56/164 4788

	değerli 3.453.525 adet B Grubu pay, Salvo Özserfati'ye ait 2.475.000 TL nominal değerli 2.475.000 adet B Grubu pay, İsak İzi Mizrahi'ye ait 2.668.050 TL nominal değerli 2.668.050 adet B Grubu pay, Beti Mizrahi'ye ait 2.668.050 TL nominal değerli 2.668.050 adet B Grubu pay, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait 1.856.250 TL nominal değerli 1.856.250 adet B Grubu Pay, Yener Rakıcioğlu'na ait 247.500 TL nominal değerli 247.500 adet B Grubu Pay ve Murat Kuzkan'a ait 33.075 TL nominal değerli 33.075 adet B Grubu pay olmak üzere 33.000.000 TL nominal değerli 33.000.000 adet B Grubu pay; ve toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde ek satışa konu olabilecek, mevcut ortaklardan Yuda Leon Mizrahi'ye ait 2.269.710 TL nominal değerli 2.269.710 adet B Grubu pay, Etel Sason'a ait 690.705 TL nominal değerli 690.705 adet B Grubu pay, Salvo Özserfati'ye ait 495.000 TL nominal değerli 495.000 adet B Grubu pay, İsak İzi Mizrahi'ye ait 533.610 TL nominal değerli 533.610 adet B Grubu pay, Beti Mizrahi'ye ait 533.610 TL nominal değerli 533.610 adet B Grubu pay, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait 371.250 TL nominal değerli 371.250 adet B Grubu pay, Yener Rakıcioğlu'na ait 49.500 TL nominal değerli 49.500 adet B Grubu pay ve Murat Kuzkan'a ait 6.615 TL nominal değerli 6.615 adet B Grubu pay olmak üzere toplamda 4.950.000 TL nominal değerli 4.950.000 adet B Grubu pay
Halka Arza Aracılık Yetkilendirme Sözleşmesi	: 20.05.2021 tarihinde imzalanan Halka Arza Aracılık Yetkilendirme Sözleşmesi
IBC	Intermediate Bulk Container (Akıcı ve sert maddelerin istiflenmesi ve bu ürünlerin bir yerden başka bir yere taşınması için kullanılan konteynerlere verilen genel isim)
ISIN	: Uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası
ISO	: Uluslararası Standartlar Organizasyonu
ISO500	: Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu
İhraççı / Şirket / Kimpur / Kimteks Poliüretan	: Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
İKMİB	: İstanbul Kimyevi Maddeler ve Mamulleri İhracatçıları Birliği

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İRİM DANIŞMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

6

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Köyü K. Zütaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34099 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.Ö. 478 055 7788

KIMPUR
KIMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet E. Fahi Mah. No: 80 / Beşiktaş / İSTANBUL
No: 14 Kat: 19 Daire: 441 Kağıthane / İSTANBUL
Yenişehir D. 3 064 4785

İBRAHİM
ERGİL

İPK	: İstatistiksel Proses Kontrol
İSG	: İş Sağlığı ve Güvenliği
İş Planı	: Şirket'in yakın ve uzun vadede gerçekleştirmek istediği yatırımları da içerecek şekilde iş planı
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kcal	: Kilokalori
KDV	: Katma Değer Vergisi
Kimplast Granül	: Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kimteks Kimya	: Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kurul / SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	: 21.06.2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Kva	: Kilo volt amper
Kw	: Kilowatt
Kwh	: Kilowatt saat
KPI	(Key Performance Indicator) Anahtar veya temel performans göstergesi
MDI	: Metilenlenfenil diizosiyanat (Ev veya buzdolabı yalıtımında kullanılan katı poliüretan köpüklerin üretiminde kullanılan bir kimyasal)
Mevcut Paylar	: Mevcut ortakların sahip olduğu toplam 110.000.000 TL nominal değerli 110.000.000 adet pay
Mipelle	: Mipelle Deri ve Sanayi Ticaret A.Ş.
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MSDS	: Güvenlik Bilgi Formu (Material Safety Data Sheets) (Bir madde veya karışım hakkında işyerindeki kimyasalları kontrol amaçlı düzenleyici çerçeve çalışmalarında kullanım için kapsamlı bilgi sağlayan ve yasal olarak hazırlanması gereken teknik bir belge)
Montreal Protokolü	: Ozon Tabakasını İncelten Maddelere Dair Montreal Protokolü (1987)
Ortak Gayrimenkul	: Ortak Gayrimenkul
OSB	: Organize Sanayi Bölgesi
PMDI	: Polimerik Metilen Difenilin İzosiyanat

		(Poliüretan zemin kaplamaları, yapıştırıcılar, soğuk oda panelleri ve yalıtım için sprey uygulamalar olmak üzere birçok sektörde kullanılan kimyasal)
PU	:	Poliüretan (Organik bileşenlerin üretan bağı kurarak oluşturdukları bir polimerdir.)
PYS	:	Performans Yönetim Sistemi
REACH	:	Kimyasalların Kaydı, Değerlendirilmesi, İzni ve Kısıtlamalarına Dair Avrupa Birliği'nin 1907/2006/AT sayılı Tüzük (<i>Regulation (EC) No 1907/2006 of the European Parliament and of the Council of 18 December 2006 concerning the Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals</i>)
RUB	:	Rus Rublesi
Renkim	:	Renkim Dış Ticaret A.Ş.
SAP	:	System Analysis and Program Development (Alman yazılım şirketi kaynaklı bir Kurumsal Kaynak Planlama programı)
SEO	:	Arama Motoru Optimizasyonu (<i>Search Engine Optimization</i>)
SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	:	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SWOT Analizi	:	İncelenen kuruluşun, tekniğin, sürecin veya durumun güçlü (G) ve zayıf (Z) yönlerini ve dış çevreden kaynaklanan fırsat (F) ve tehditleri (T) belirlemede kullanılan teknik (<i>Strength-Weakness-Opportunity-Threat</i>)
T.C.	:	Türkiye Cumhuriyeti
T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı	:	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı
Takasbank	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB	:	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TEYDEB	:	Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı
TDI	:	Toluen Diizosiyanat (Mobilya, yatak takımı ve halı althığı gibi esnek köpük uygulamaları ve ambalajlama uygulamaları için poliüretan üretiminde kullanılan bir kimyasal)

TDS	: Teknik Bilgi Formu (Technical Data Sheet) (Ürünün fiziksel ve kimyasal özelliklerini, kullanım talimatlarını içeren, üretici tarafından müşterileri için hazırlanan teknik bir belge)
TFRS	: Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TİM	: Türkiye İhracatçılar Meclisi
TL	: Türk Lirası
TSKB, Konsorsiyum Lideri	: Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
TTK	: 14.02.2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜBİTAK	: Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜİK	: Türkiye İstatistik Kurumu
UMS	: Uluslararası Muhasebe Standartları
UNIDO	: Birleşmiş Milletler Sınai Kalkınma Örgütü
Yatırım Finansman/Konsorsiyum Eş Lideri	: Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Yatırım Teşvik Belgesi/Belgelcri	: 2012/3305 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar" ve 2012/1 Sayılı Uygulama Tebliği kapsamında alınan teşvik belgesi/belgeleri
YK	: Yönetim Kurulu
YYS	: Yetkili Yükümlü Statüsü T.C. Ticaret Bakanlığı; "Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırılması Yönetmeliği" uyarınca, gümrük idarelerinin yapacağı gözetim ve kontrollerin mevzuat hükümlerine uygun şekilde, Gümrük Müsteşarlığınca gerek görülen hallerde mali yeterliliğe sahip olduğunu kanıtlayan, uygun emniyet ve güvenlik standartlarına sahip olan Türkiye Gümrük Bölgesinde ekonomik faaliyette bulunan yerleşik kişilere yetkilendirilmiş yükümlü statüsü tanır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İlhan Yalçın
E. Sakal
75K

9

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Köyü K. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 / 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V. 055 7788

KİMTEKS POLİÜRETLER TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eskişehir Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire:15 Bağışhanı / İSTANBUL
Yenikapı V. 066 064 4785

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.	
Tarih: 23.02.2022 Adı Soyadı: Cavidan Karaca Görevi: Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İZAHNAMENİN TAMAMI
Adı Soyadı: Yener Rızaoğlu Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi	

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yuda Leon Mizrahi	
Tarih: 23.02.2022 ve kalemleriyle	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Etel Sason	
Tarih: 23.02.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Salvo Özsarfati	
Tarih: 23.02.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden İsak İzi Mizrahi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 23.02.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Beti Mizrahi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 23.02.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 23.02.2022 Adı Soyadı: Cavidan Karaca Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Yener Rakınoğlu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 23.02.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Murat Kuzkan	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 23.02.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

13
İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumner Sok. Zita İş Merkez
C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 7788

kinpur

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TEKSTİL POLİÜRETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Emniyet 7. No Mah. Eski Bulvarı Cad. Sarıyer
No:114 Kat:19 Daire 1 31415 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 663 064 4785

S. Savaşın
M. Kuzkan
B. Mizrahi
İ. İzi

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş TÜRKİYE SINAI KALKINMA BANKASI ANONİM ŞİRKETİ	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 23.02.2022 Adı Soyadı: Hakan Aygen Görevi: Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 23.02.2022 Adı Soyadı: Onur Aksoy Görevi: Müdür	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 23.02.2022 Adı Soyadı: Süheyla Gülver Görevi: Direktör	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 23.02.2022 Adı Soyadı: Mehmet Ali Sukuşu Görevi: Müdür	

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kinipur
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Beşiktaş Mah. Sütlüce Sok. Sapphire Plaza
Kat: 14 Kat: 18 Daire 18 / Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı / 0212 563 664 4785

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Sok. Zilas İş Merkezi
14C 1 Blok D:10 / 34734 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V. / 0212 78 055 7788

Elif Yılmaz
S. Savaş

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 Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adı Soyadı: Volkan Becerik Görevi: Sorumlu Denetçi	31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu
EVA GAYRİMENKUL DEĞERLEME DANIŞMANLIK A.Ş. Adı Soyadı: Cansel Turgut Yazıcı Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	09.05.2019 tarihli ve 2019R0056-1 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 09.05.2019 tarihli ve 2019R0056-2 numaralı Makine ve Ekipman Değerleme Raporu
ADEN GAYRİMENKUL DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş. Adı Soyadı: Ahmet Karabıyık Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	23.06.2021 tarih ve 2021-ÖZEL-246 numaralı Gayrimenkul Değerleme Raporu

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Söğüt İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kocaeli / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 7708

15

AYRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpuş
KİMİTEKS POLİÜRETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Etiler/Beşiktaş Mah. Eski Büyükdere Caddesi
No:44 Kat:19 Daire:1 34455 Kat:19 / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 553 02785

Elizaveta
E. Sarıoğlu
[Handwritten signatures]

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none">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 özeti 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	<ul style="list-style-type: none">İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇÇI		
	Başlık	Açıklama
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Şirket'in ticaret unvanı Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'dir.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabii olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabii olduğu mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini	Kimteks Poliüretan 1 Eylül 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket, 1983 yılında kurulan Kimteks Kimya'nın 30.09.2015 tarihli bilançosu uyarınca sahibi olduğu tüm üretim faaliyetlerini kısmi

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu A.Ş.

16

TİCARET VE DAVİS MANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Süm. S. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kat:10 / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V. 055 7788

İM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V. 055 7788 4785

İNOVIS
Savun
Bilgi Kolu

de içerecek şekilde ihraçının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

bölünme suretiyle Kimteks Kimya'dan aynı sermaye olarak devralmıştır. İhraççı 38 yıllık deneyime sahip bir şirkettir.

Kimteks Kimya, 1983 yılından beri suni deri, kauçuk, yapıştırıcı ve boya gibi farklı sektörlerde hammadde tedarik etmektedir. 1999 yılında "Poliüretan Sistem Evi"¹ yatırımı ile "Ayakkabı Taban Sistemleri"², Esnek Köpük Sistemleri, Sert Köpük Sistemler, Polyester Polioller ve Case adı verilen Kaplama, Yapıştırıcı, Mastik ve Elastomerleri" de içeren beş ana ürün grubunda üretim, satış ve dağıtımına başlamıştır. 1999 yılında Hadımköy'de kiralık bir tesiste başlayan üretim, 2008 yılında Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan mevcut tesiste devam etmektedir.

2015 yılı sonuna kadar, faaliyet gösterdiği sektörlerde ürün tedarikçilerinden biri olan Kimteks Kimya, 31.12.2015 itibariyle iki iş grubunda, iki ayrı firma olarak devam etme yönünde karar almıştır. Kimteks Kimya, iş faaliyetlerine distribütörlük ve dağıtım iş kollarında devam ederken, Kimteks Poliüretan, "Poliüretan Sistem Evi" kapsamında gerçekleştirilen üretimden satış işlemlerine kadar tüm süreçlerde yeni yapısı ile poliüretan sistemleri üreticisi olarak, teknoloji ve Ar-Ge yatırımları ile müşterilere özel çözümler üretmeyi sürdürmektedir.

Şirket'in 10.12.2021 tarihli Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen son ÇED raporuna göre toplam kapasite izni 170.000 ton/yıl'dır. 04.01.2022 tarihli yeni kapasite raporuna göre yıllık kapasite toplamda 129.353 tondur.

Toplam 1.000'den fazla müşteriye yaklaşık 600 ayrı poliüretan sistemi ile hizmet etmektedir. Hizmet edilen ürün grupları bazında satışların 2020-2021 Yılları sonuçları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

SATIŞLAR TL Cinsinden	2020		2021	
	Oca-Ara		Oca-Ara	
	TL CİRO	TL CİRO %	TL CİRO	TL CİRO %
Ayakkabı	378.941.547	40,37%	758.540.019	34,91%
Rigid	399.952.638	42,60%	1.048.545.447	48,26%
Flexible	92.944.013	9,90%	158.070.005	7,28%

¹ Poliüretan Sistem Evi: Poliüretan sistemleri üreten tesislere verilen genel ad.

Poliüretan Sistemleri: Polyol, prepolimer ve katalist adı verilen katkıların belirli bir formül ile bir arada kullanılmasıyla oluşan yapının adıdır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

17

INNOVIS

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34711 Katı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 08 055 7788

PRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN AYI ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Ev an Mah. Sığirci Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 / Erenköy / İSTANBUL
08 054 4785

Case	20.440.954	2,18%	33.789.402	1,56%
Polyester	10.700.838	1,14%	38.215.433	1,76%
Hammadde	23.038.690	2,45%	122.369.757	5,63%
Diğer Tic Mal	181.669	0,02%	278.393	0,01%
Eva	10.826.292	1,15%	11.479.316	0,53%
TPU	1.734.693	0,18%	1.400.690	0,06%
Genel Toplam	938.761.334	100,00%	2.172.688.464	100,00%

Şirket'in satışları son 5 yıl içinde ortalama yıllık %20'yi geçen bir büyüme oranına sahiptir. 2024'e kadar olan "İş Planı" doğrultusundaki büyümeler için, üretim ve depolama anlamında mevcut kapasitesinin yeterli olamayacak olması nedeni ile Türkiye'de ikinci bir tesis yapma kararı almıştır ve Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nde fabrika yatırımı için arsa satın almıştır. Fabrika inşaatı 2022 yılının ilk çeyreğinde başlayacaktır.

Şirket'in 45'in üzerinde ülkeye yapılan ihracatı tutarsal olarak toplam satışlar içerisinde 2018 ve 2019 yıllarında sırasıyla %41,2 ve %42,5'lik bir pay ile gerçekleşirken pandemi sebebiyle 2020 yılında ihracatın satışlardaki payı %32,5 seviyesine gerilemiş, 2021 yılında ise yaklaşık %27 seviyesinde seyretmiştir. Ortadoğu pazarı için İran'da, Kuzey Afrika pazarı için Mısır'da, Türk Cumhuriyetleri için Özbekistan'da yerleşik satış elemanları ile uzun vadeli sözleşmeler kapsamında satış organizasyonu oluşturulmuştur.

Şirket kimya sektöründe faaliyet göstermektedir. Kimya sanayi, ağırlıklı olarak sanayiye hammadde ve ara ürünler imal eden bir sektördür. Geniş bir ürün gamına sahip olan sektör, satışlarının sadece üçte birini doğrudan tüketicilere yönlendirmektedir. Doğrudan tüketicilere yönelik olan kimya sektörü pazarı ise büyük çoğunlukla ilaç sektöründen oluşmaktadır.

Kimya sanayi, farklı üretim sektörlerine hizmet sunması nedeniyle ekonomide büyük bir öneme sahiptir.

Kimya sektörü, yapısal olarak yüksek katma değerli ürünler üretmekte olup bu da sektörün yapısının yoğun sermaye ve teknoloji odaklı olmasına neden olmaktadır.

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yayınlanan 2021 Kimya sektörü raporuna göre dünyada kimya sektöründe bilimsel gelişmeler nano teknoloji, biyokimya, katalizör, genetik, organik kimya ve polimer kimyası alanlarında gözlenmektedir. 2019'da 1.488 milyar € ile, 2019'da küresel kimyasal satışlarının %40,6'sına katkıda bulunan Çin'in dünyanın en büyük kimyasal üreticisi olduğu belirtilmektedir. Avrupa ise dünyanın ikinci en büyük

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

18

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zilaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34711 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V. 055 7788



KİMTEKS POLİMERLER A.Ş. SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:14 Kat:19 Daire:1445 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı M.D. No:064 4785

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bllizkahi

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be "Savon" and other initials.

		<p>kimyasal üreticisidir. Dünya genelinde kimyasal satışları 2019 yılında 3.669 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Rapordaki dünya ihracat rakamları incelendiğinde gerçekleşen toplam ihracatın %10,94'ü Kimya sektöründe olup bu rakamın 1,9 trilyon dolar olduğu görülmektedir. Çin, Amerika, Almanya, Japonya ve Kore Cumhuriyeti dünyada kimya ihracatını gerçekleştiren ilk beş ülkedir. Rapora göre Türkiye'nin Kimya sektörü ihracatı ise 2020 yılında bir önceki yıla göre %4,3 artışla 19,6 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.</p>
B.4 a	<p>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in faaliyet göstermiş olduğu sektörde hâkim olan ve Şirket'in faaliyet sonuçlarını da etkileyebilecek önemli etkiler aşağıda yer almaktadır.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dünya genelindeki COVID-19 salgınından kaynaklanan etkiler <ul style="list-style-type: none"> ○ Pandemiye önlemek amaçlı tedbirler ve aşı konusundaki gelişmeler olumlu yönde olsa da yeni mutasyon pandemilerin oluşmaya devam etmesi nedeniyle sürecin ne zaman sonlanacağına ilişkin belirsizlik devam etmektedir. Şirket'in iş kollarından beyaz eşya, izolasyon paneli gibi birtakım ürün gruplarına yönelik talep pandemi döneminde artış göstermiştir ve Şirket'in gerek bu büyümeden ve gerekse rakiplerinden ürün performansı nedeniyle pay almaya devam etmesi beklenmektedir. Bunun yanında, 2020 yılının başında perakende sektörüne ürün sağlayan ayakkabı tabanına yönelik ürün grubu, pandemi şartlarında satışları en hızlı düşen ürün gruplarından biri olmuştur. ○ İhracat pazarlarında da iç pazara benzer Covid 19 sürecinin kontrol altına alınmasına yönelik çalışmalar olumlu seyretse de Ortadoğu, Kuzey Afrika gibi kimi pazarlarda bu çalışmaların diğer bölgeler kadar etkili olmaması nedeniyle Şirket'in faaliyetleri etkilenebilir. • Hammadde piyasalarındaki tedarik ve lojistik kaynaklı etkiler <ul style="list-style-type: none"> ○ Şirket'in kullandığı hammaddelerin tamamına yakını ithal edilmekte olup, yaklaşık %60'ı uzakdoğuda üretim yapan tedarikçilerdir. Covid 19 pandemi dönemi ile başlayan lojistik problemlerinin, dünya ticaretindeki tedarik zincirlerini olumsuz yönde etkilemesi ile denge bozulmuş ve deniz taşımacılığında hala devam eden "konteyner" temin etme problemi başlamıştır. ○ Bu durum, lojistik maliyetlerinin artmasına sebep olmuştur. Önümüzdeki bir yıllık zaman diliminde de bu durumun etkilerinin devam etmesi beklenmektedir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

19

INNOVIS
TİCARET VE DAĞITIM ANLİK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümerlojistik İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34711 Katı / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

İRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMPAR
KİMTEKS POLİÜRETLERİN ÜRETİMİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Eylan Mah. Eski
No:14 Kal.19 Da:re 1 Kat:5 / Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 053 64 4785

Elizcaki

		<ul style="list-style-type: none"> o Petrol fiyatlarındaki değişimler dışında, arz-talep dengesinin pandemi koşullarına bağlı olarak etkilenmesi sonucunda, hammadde üretim tesislerindeki çalışanlar ya da ülkeler genelinde alınan kapatma kararları nedenleri ile hammadde tedarikinde problemler azalsa da devam etmektedir. • Yurtiçi pazarda ekonomik gelişmeler kaynaklı etkiler <ul style="list-style-type: none"> o Şirket döviz açık pozisyonu yaratmamak konusunda etkin bir risk yönetim sistemi izlese de döviz kurlarında meydana gelebilecek şiddetli ve ani değişimler, Şirket'in döviz bazlı değerlemelerinde olumsuzluğa neden olabilir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	<p>Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla doğrudan iştirak ettiği üç şirket bulunmakta olup, dolaylı iştiraki bulunmamaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri genel itibarıyla Şirket ile aynı sektörde faaliyet gösteren şirketler ile Şirket'in ürünlerinin dağıtımını, pazarlamasını, ihracatı ve hammadde ithalatı faaliyetlerini gerçekleştiren şirketlerden oluşmaktadır.</p> <p>Şirket, (i) Türkiye'de kurulu Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş., (ii) Rusya'da kurulu Kimpur Rus ve C Limited Company, (iii) Malta'da kurulu Kimpur International Trading Limited'de doğrudan pay sahibidir. Şirket, doğrudan ve dolaylı pay sahibi olduğu bu bağlı ortaklıklarla ve iştiraklerle bir grup oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket, 31.12.2021 tarihi itibarıyla Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %50'sine doğrudan sahiptir. Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %43'üne Mustafa Sinan Sungur, %5'ine Serhat Ödük ve %2'sine Harun Sungur sahiptir. 01.02.2022 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile sermayesini 5.000.000 TL arttırarak 7.500.000 TL sermayeye çıkarılmasına ve tamamının nakden Şirket tarafından karşılanmasına karar vermiştir. Sermaye artışı 14.02.2022 tarihi itibarı ile Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Sermaye artırımı işlemi sonucunda Şirketin sermayesindeki payı %83,33 olmuştur.</p> <p>Şirket Kimpur Rus ve CIS Limited Company'nin sermayesinin tamamına doğrudan sahiptir.</p> <p>Şirket Kimpur International Trading Limited'in sermayesinin tamamına doğrudan sahiptir.</p> <p>İhraççı'nın hâkim ortağı Yuda Leon Mizrahi'nin İhraççı ile aynı grup içerisinde yer almayan diğer yatırımları da söz konusudur.</p>
B.6	Sermayedeki veya toplam oy	Şirket'in 110.000.000 TL nominal tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinde doğrudan; Yuda Leon Mizrahi'nin %45,85 oranında;

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

20

İNİŞİS
TİCARET VE İŞİŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. S. Sok. Zitas İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy 478 055 7788

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMPLAST GRANÜL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi M. B. Ü. E. S. D. Sapphite Plaza
No:1/4 Kat:19 Değirmente Çarşısı / İSTANBUL
Yeni V. 03 064 4785

B. Mizrahi

hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

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

İsak İzi Mizrahi'nin %10,78 oranında, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin %7,5 oranında, Etel Sason'un %13,95 oranında, Beti Mizrahi'nin %10,78 oranında, Salvo Özsarafati'nin %10,00 oranında, Yener Rakıcioğlu'nun %1,00 oranında, Murat Kuzkan'ın %0,13 oranında payı bulunmaktadır. Doğrudan pay sahipliğine ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Şirket paylarının doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri	İzahname tarihi itibarıyla			
	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)
Yuda Leon Mizrahi	50.438.000	45,85	144.814.000	59,84
Etel Sason	15.349.000	13,95	15.349.000	6,34
Salvo Özsarafati	11.000.000	10,00	11.000.000	4,55
İsak İzi Mizrahi	11.858.000	10,78	34.046.000	14,07
Beti Mizrahi	11.858.000	10,78	11.858.000	4,9
Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	8.250.000	7,50	23.686.000	9,79
Yener Rakıcioğlu	1.100.000	1,00	1.100.000	0,45
Murat Kuzkan	147.000	0,13	147.000	0,06
TOPLAM	110.000.000	100	242.000.000	100

Şirket'in dolaylı ortaklık yapısı incelendiğinde, Şirket'in doğrudan pay sahibi Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin 100.000 TL nominal değerli sermayesinin %50'si Cavidan Karaca'ya, diğer %50'si ise Mehmet Fatih Karaca'ya aittir. Cavidan Karaca ve Mehmet Fatih Karaca'nın her biri, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin sermayesinde sahibi oldukları paylar nedeniyle, Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesinde 4.125.000 TL dolaylı paya sahiptir.

Şirket'in 110.000.000 TL değerindeki sermayesinin her biri beheri 1 Türk Lirası değerinde 110.000.000 adet paya bölünmüş olup, bunlardan 33.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 77.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

A Grubu pay sahiplerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin ise her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Şirket'in sermayesindeki 33.000.000 adedi nama yazılı A Grubu payın 23.594.000 adedi Yuda Leon Mizrahi'ye, 5.547.000 adedi İsak İzi Mizrahi'ye, 3.859.000 adedi Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye aittir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

21

INNOCIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Çiğdem Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kat:3470 Ziyatağı / İSTANBUL
Erenköy V. Tel: 0212 78 055 7788

KİMPİT

ve TİCARET A.Ş.
Cad. Sapphire Plaza
Şişli / İSTANBUL
64 4785

İRİM DANIŞMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı %5 ve fazlası olan nihai gerçek kişi pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Şirket paylarının dolaylı olarak %5 ve daha fazlasına sahip nihai gerçek kişiler	İzahname tarihi itibarıyla			
	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)
Yuda Leon Mizrahi	50.438.000	45,85	144.814.000	59,84
Etel Sason	15.349.000	13,95	15.349.000	6,34
Salvo Özserfati	11.000.000	10,00	11.000.000	4,55
İsak İzi Mizrahi	11.858.000	10,78	34.046.000	14,07
Beti Mizrahi	11.858.000	10,78	11.858.000	4,90
Cavıdan Karaca	4.125.000	3,75	11.843.000	4,89
Mehmet Fatih Karaca	4.125.000	3,75	11.843.000	4,89
Yener Rakıçioğlu	1.100.000	1,00	1.100.000	0,45
Murat Kuzkan	147.000	0,13	147.000	0,06
TOPLAM	110.000.000	100	242.000.000	100

Bu çerçevede işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinin doğrudan ve dolaylı olarak %45,85'ine sahip Yuda Leon Mizrahi'nin doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı %59,84 olup, bu doğrultuda Yuda Leon Mizrahi Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahip olan tek gerçek kişi pay sahibidir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in doğrudan veya dolaylı pay sahipleri arasında Şirket'in birlikte yönetim hakimiyetine sebebiyet verebilecek herhangi bir açık ya da zımni, sözlü ya da yazılı bir anlaşma veya iş birliği bulunmamaktadır.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ifraçının finansal

Şirket'in seçilmiş finansal bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Bağımsız Denetimden Geçmiş- Bilanço (TL)	Solo	Solo	Konsolide
	01 Ocak-31 Aralık 2019	01 Ocak-31 Aralık 2020	01 Ocak-31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar	485.784.984	965.595.205	2.071.253.090
Nakit ve Nakit Benzerleri	53.233.548	327.388.181	553.572.126
Ticari Alacaklar	308.951.989	477.290.556	1.065.391.205
Stoklar	97.932.692	119.127.696	360.185.736
Diğer Dönen Varlıklar	25.666.755	41.788.772	92.104.023
Duran Varlıklar	87.952.747	99.868.424	137.100.682
Maddi Duran Varlıklar	71.223.694	68.795.278	108.016.454
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.281.119	16.655.263	26.010.293
Diğer Duran Varlık Toplamı	7.447.934	14.417.883	3.073.935
TOPLAM VARLIKLAR	573.737.731	1.065.463.629	2.208.353.772
Kısa Vadeli Yükümlülükler	355.587.277	777.982.690	1.630.105.417
Kısa Vadeli Borçlanmalar	181.877.616	521.806.605	1.033.274.121
Ticari Borçlar	148.494.645	205.972.754	439.755.402
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yük.	1.871.360	1.745.431	864.811
Ertelenmiş Gelirler	13.307.486	24.583.712	49.522.634
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	10.036.170	23.874.188	106.688.449
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.209.869	12.021.960	11.595.838
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	207.940.585	275.458.979	566.652.517
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	207.940.585	275.458.979	566.652.517
Ödenmiş Sermaye	110.000.000	110.000.000	110.000.000
Net Dönem Karı veya Zararı	36.222.616	80.395.943	316.423.046
Diğer Özkaynak Kalemleri Toplamı	61.717.969	85.063.036	140.229.471
TOPLAM KAYNAKLAR	573.737.731	1.065.463.629	2.208.353.772

Ticaret ve Dış Ticaret Bakanlığı A.S.

23

İNNOVUS
TİCARET VE DİŞ TİCARET BAKANLIĞI A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zifas İş Merkezi
C1 Blok D:10 Kat:10 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 055 7788

İNNOVUS FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNNOVUS FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Kat:10 Kat:10 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
Yeşilçimen Sok. No:15 Kat:10 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
563 062 4785

Bağımsız Denetimden Geçmiş- Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Solo	Solo	Konsolide
	01 Ocak-31 Aralık 2019	01 Ocak-31 Aralık 2020	01 Ocak-31 Aralık 2021
Hasılat	714.998.947	938.761.333	2.172.688.464
Satışların Maliyeti	600.126.965	746.872.265	1.793.241.157
Brüt Kar	114.871.982	191.889.068	379.447.307
Esas Faaliyet Karı	84.317.435	156.354.618	537.143.870
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	82.504.103	155.413.594	541.412.715
Vergi Öncesi Kar	44.070.967	99.696.726	406.585.016
Dönem Karı	36.222.616	80.395.943	316.423.046
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	44.703	35.168	22.227.109
Toplam Kapsamlı Gelir	36.177.913	80.360.775	338.650.155

31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihinde sona eren dönemler itibariyle Şirket'in toplam varlıkları sırasıyla 573,7 milyon TL, 1.065,4 milyon TL ve 2.208,3 milyon TL'dir. Şirket'in toplam varlıkları 2020 yılında bir önceki yıla göre %85,7 artış gösterirken, 2021 yılında bir önceki yıla göre %107,3 oranında bir artış meydana gelmiştir.

2020 yılında bir önceki yıla göre artışın nedeni satış miktarlarındaki artış, emtia fiyat artışları ve yükselen döviz kurlarının varlık değerlemelerine olan etkisinden kaynaklanmaktadır. Yurtiçi satışlardaki rijit grubundaki beyaz eşya ve sandviç panel sektörleri %50'ye yakın büyümüştür. Miktar artışındaki en büyük neden, bu sektörlerden alınan payın artmasıdır.

2021 yılında bir önceki yıla göre artışın nedeni, satış miktarlarındaki büyüme, emtia ve fiyat artışları ile birlikte döviz kurlarındaki meydana gelen yükselişten kaynaklanmaktadır.

Şirket'in Dönen Varlıkları; nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in toplam varlıklarının 2019, 2020 ve 2021 yılsonu itibariyle sırasıyla 485,7 milyon TL, 965,6 milyon TL ve 2.071,2 milyon TL'lik kısımları dönen varlıklardan meydana gelmektedir. Dönen Varlıkların 2019, 2020 ve 2021 yıllarında aktiflerin toplama oranı sırasıyla %84,7, %90,6 ve %93,8 olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

24

İNNO
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Kat:10 Etiler / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 055 7788

İNNO
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpir

KİMPİR FOLYÖR İSTAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer İş Merkezi Cad. Sapphire Plaza
A Blok Kat:10 Daire:10410 Etiler / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 509 064 4785

Elizaveta
E. Saray
Tarih: 31.12.2021

Şirket'in dönen varlıkları oranı 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %114,5, 2020 yılında bir önceki yıla göre %98,8 artış göstermiştir. Bu artışların en önemli sebepleri, satış miktarlarındaki büyüme ile, emtia fiyatlarındaki artış ve yükselen döviz kurlarından kaynaklıdır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımları, 2019, 2020 ve 2021 itibariyle; 53,2 milyon TL, 327,4 milyon TL ve 553.572 milyon TL'dir. (2020: 327.388.181 TL (Finansal yatırımlar kalemindeki tutar 31.12.2020 sonu itibariyle 46.210.666 TL olup, vadesi Haziran 2021'de dolmuş olan 10 aylık fon alımıdır. Bu nedenle nakit ve benzerleri kalemi ile birlikte değerlendirildiğinde toplamda 327.388.181 TL. Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır. 2021: 522.234.256 TL (Finansal yatırımlar kalemindeki tutar 31.12.2021 sonu itibariyle 31.337.870 TL olup, vadesi Şubat 2022'de dolmuş olan 12 aylık fon alımıdır. Bu nedenle nakit ve benzerleri kalemi ile birlikte değerlendirildiğinde toplamda 553.572.126 TL. Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır).

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri kaleminde 2021 yılı itibariyle 2020 yılına göre %69 artış gerçekleşmişken, 2020 yılında bir önceki yıla göre %515,0 artış görülmüştür. Şirketin bu kalemindeki 31.12.2020 itibariyle önceki yıla göre artışın sebebi; döviz açık pozisyonu oluşturmamak için, yapılan TL satışlarının karşılığı olarak, şirketin TL kredi kullanıp, döviz alımı yaparak banka hesaplarında tutmasıdır. Bu işleme 2020 yılı içinde başladığı için ilgili kalemlerde önceki yıla oranla ciddi artış gözlenmektedir.

Şirket'in ticari alacakları, 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla 309,0 Milyon TL, 477,3 Milyon TL ve 1.065,4 Milyon TL'dir. Ticari alacaklar, 2020 yılında bir önceki yıla göre %54,5 artış gösterirken, 2021'de 2020 yılsonuna göre meydana gelen artış ise %123,2. Söz konusu artışlar; Şirket'in satış hacmindeki miktar artışı, hammadde fiyatlarındaki değişiklikler ve döviz kurunda yaşanan artışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ticari alacak tahsilat süresi 2019, 2020 ve 2021 itibariyle sırasıyla, 157 gün, 187 gün ve 176 gün olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in uzun vadeli alacakları 2019, 2020 itibariyle sırasıyla; 2,2 Milyon TL, 10,5 Milyon TL'dir. Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bir yıldan daha uzun vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır. Şirketin 2021 yılsonu itibariyle uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in stok seviyesi (peşin ödenmiş giderler altında yer alan avanslar hammadde siparişleri için verilen avanslar da stoklar olarak değerlendirilmiştir), 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle

Türkiye İhtisai Kalkınma Bakanlığı A.Ş.

25

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Blok. İşletişim Merkez
C1 Blok D:10 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 05377888

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

KİMTEKS POLİETİLEN İPEK VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Karşıyaka Cad. Sapphire Plaza
No:174 Kat:19 D:10 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenişehir V.D. 053 064 4785

		sırasıyla 100,2 Milyon TL, 128,8 Milyon TL ve 397.2 Milyon TL'dir. Şirket'in stok değerleri 2020 yılında bir önceki yıla göre %28,6 artış gösterirken, 2021'de 2020 yılsonuna göre meydana gelen artış ise %208,3'tür. Şirket stok politikasında bir değişiklik olmamasına rağmen, bu artışın temel sebebi, 2021 yılı son çeyreğindeki döviz kurlarındaki yükseliş kaynaklıdır.
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 olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	İhraççının net işletme sermayesi işbu İzahname tarihinden itibaren sonraki 12 aylık süre boyunca mevcut yükümlülüklerini karşılamaya yeterlidir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket'in sermayesini temsil eden A grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı olmak üzere iki pay grubu bulunmaktadır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in B grubu paylarıdır. A grubu payların ISIN numarası: TREKMPU00025 B grubu payların ISIN numarası: TREKMPU00017
-----	--	---

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

A. İRİTİM ANSİMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26

İNNOVİS
TİCARET VE DİJİTALİZASYON
19 Mayıs Mah. Süreç Merkezi, Zilâ İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. / 78 055 7788

kimbur
KİMTEKS POLİURETAN SAĞAYI ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Saputlu Kat: 3
No: 14 Kat: 19 / 34398 Kağıthane / İSTANBUL
Yerleşim: 0212 309 4785

		Halka Arz Edilecek Paylar hamiline yazılı B Grubu paylardır. Halka Arz Edilecek Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirketin çıkarılmış sermayesi 110.000.000 (yüz on milyon) Türk Lirası olup tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri beheri 1 Türk Lirası değerinde 110.000.000 adet paya bölünmüş olup, bunlardan 33.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 77.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır. Payların tamamının bedeli ödenmiştir
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka Arz Edilecek Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: <ul style="list-style-type: none"> • Kar Payı Hakkı • Oy Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı • Azınlık Hakları • Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek ve Borsa'da işlem görecekt paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı	Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul'un Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 25.10.2021 tarihinde başvuru yapılmış olup; söz konusu pazarda işlem görmesi planlanmaktadır.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu A.S.

İNNOVİS FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

27

İNNOVİS
TİCARET VE FİNANSMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. S. Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D 10 Kozgatağı / İSTANBUL
Erenköy 478 055 7788

KİMPUR
KİMTEKS POLİÜRETLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evren Mah. E. Sok. Zitaş İş Merkezi
No: 1/4 Kat: 19 Daire: 115 Kozgatağı / İSTANBUL
Yenikapı No: 563 054 4785

	hususlu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in, 29.09.2021 tarihli ve 2021/17 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlemiş olduğu kâr dağıtım politikası uyarınca Şirket, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejiler, Şirket'in, iştiraklerinin ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumunu dikkate alarak kâr dağıtımına karar verir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır. İlke olarak; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının, asgari %50'sinin pay sahiplerine dağıtılması hedeflenir.</p> <p>Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in kâr payı imtiyazına sahip pay bulunmamaktadır.</p> <p>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. Kar payları, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılır. Kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabılır.</p> <p>Şirket Genel Kurul'u, SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabılması</p>

için Genel Kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi zorunludur.

D—RİSKLER

D.1 İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

İhraççı'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Şirketin ürünlerinde kullandığı ana hammaddelerin yurtdışından temin edilmesi, hammadde tedariğindeki problemler ve fiyatlarındaki değişkenlik Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Stokların etkin şekilde yönetilememesi Şirket'in karlılığını azaltabilir.
- Hammadde ithalatı ve ürün ihracatında nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in maliyetlerini ve ihracat hacmini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket döviz kuru riskine maruzdur ve bu nedenle Şirket'in karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- Şirket'in müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşaması Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket net satışlarının önemli bir bölümü en büyük 10 müşterisine olan satışlardır. Şirket'in bu müşterilerini kaybetmesi faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Üretim ekipmanlarındaki teknik arızalar, yedek parça teminindeki problemler, iş kazaları Şirket'in faaliyetlerinde geçici duruşlara yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Ürün kalitesinde sorun yaşanması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in stratejik planları arasında yer alan yurtdışında büyüme hedefi makroekonomik ve politik olumsuzluklar gibi iç ve dış sebeplerle beklenen ölçüde gerçekleşmeyebilir, Şirket'in büyüme hedef ve stratejisine uygun seçilmemiş olabilir, üretim ve ihracatına katkıda bulunacak karlı yatırımlar olmayabilir.

- *Kimpur Düzce Fabrikası inşaatı gecikebilir, fabrika inşaatı için yeterli finansman sağlanamayabilir, maliyet planlanan maliyetin üstünde olabilir, yatırım teşvik belgeleri kapsamında yapılacak yatırımlar gelecekte yatırım teşvik mevzuatında yapılacak değişikliklerden olumsuz etkilenebilir, tesisin devreye alınmasında aksaklıklar yaşanabilir.*
- *Şirket; Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tescillenmiş bir Ar-Ge Merkezi 'ne sahiptir ve bu kapsamdaki teşviklerden yararlanmaktadır. Şirket bu tescil belgesinin kaybedilmesi durumunda olumsuz olarak etkilenebilir.*
- *Şirket gerek Kimpur Gebze ve gerek yeni yatırımı Düzce Fabrikası 'nda faaliyetleri ile ilgili gerekli izin ve ruhsatları edinemeyebilir, koruyamayabilir, kaybedebilir.*
- *Şirket'in karşılaşacağı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılaşılan hasar sigorta kapsamında olmayabilir, Şirket tazminatı tahsil edemeyebilir.*
- *Şirket, faaliyet alanlarının her birinde önemli küresel rekabetle karşı karşıyadır.*
- *Bilgi teknolojileri ve bilgi yönetimi sistemleri kaynaklı aksama, gecikme ve hizmet alamama, dış saldırılara açık olabilme riskleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.*
- *Şirket'in performansı, üst yönetime ve kritik kilit personelin Şirket'te devamına ve performansına bağlıdır. Kilit personel kaybı ve yerine kilit personel bulamamak Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.*
- *Müşteri ürün formülasyonları veya yeni teknolojiler, Şirket'in mevcut ürünlerine olan talebi azaltabilir ve Şirket, yeni ürünler geliştirmede veya tanıtımda başarılı olamayabilir.*
- *Şirket'in faaliyetleri ve büyüme potansiyeli, artan işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket'in gerekli işletme sermayesini finanse edememesi, Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir.*

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

30

İNNOVIS
TİCARET VE FİNANSMAN
19 Mayıs Mah. Sütlüce Sok. Zitas İş Merkezi
C 1 Blok D.10 / 34. Kat / Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 7788

İRİTİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POZİTİF TİCARET VE FİNANSMAN A.Ş.
Emniyet Evi Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No: 1/4 Kat:19 Kat:15 Kağıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275305 / Mers: 08170012500005630644785

Bliz Kolu
G. Saran
JH

- Şirket'in risk yönetimi, finansal raporlama sistemleri ve iç denetim sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali sonuçlarını doğru şekilde raporlaması üzerinde olumsuz bir etki oluşturabilir.
- Doğal afet, savaş, diğer olağanüstü durumlar ve salgın hastalıklar Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
- COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar söz konusu olabilir.
- İş kazaları ve iş kazaları nedeniyle Şirket'e karşı açılacak davalar Şirket faaliyetinde geçici olarak işin durdurulmasına yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirketin merkez ofisinin ruhsat sürecinin devam ediyor olması ve sürecin sonunda ruhsatın alınamaması riski, Şirket'in faaliyetinin devamını olumsuz etkileyebilir.

İbraççı'nın içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Ana girdi hammaddelerin yurtdışından sağlanması sebebiyle, petrol üretimine bağlı üretici firmalardaki baş gösterebilecek olumsuz gelişmeler, Şirket'in risk yönetimini, faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Sektörde yeni yatırımların yapılması ve yeni rakiplerin faaliyete geçmesi, Şirket'in finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Küresel, yerel ve bölgesel ekonomik koşullar, Şirket'in bulunduğu sektörleri, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in üretim, ithalat ve ihracat faaliyetlerinin tabi olduğu regülasyonların değişmesi, çevre mevzuatına ilişkin değişiklikler, uluslararası anlaşmalar ile bazı ürünlerin ithalatına, ihracatına, kullanımına ilişkin yeni kısıtlamalar, ek vergiler, geri toplama gibi ek yükümlülükler

		<i>konulması veya genişletilmesi söz konusu olabilir.</i>
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> Halka arz kapsamında satışa konu olan ve Borsa'da işlem görmesi planlanan paylar fiyat ve işlem hacmi bakımından dalgalanmalara maruz kalabilir. Halka Arz Edilen Paylar dışında sermayeyi temsil eden diğer Şirket paylarının gelecekte büyük miktarlarda satılması veya bu tür satışların gerçekleşebileceği olasılığı, Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı üzerinde önemli olumsuz etkiye neden olabilir. Şirket faaliyetleri sonucunda gelecekte dağıtılabilir kâr oluşamayabilir veya dağıtılabilir kâr oluşsa bile Şirket gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemeyebilir. Sermayenin sulanma riski bulunmaktadır. Şirket'in tasfiyesi söz konusu olur ise öncelik Şirket borçlarının ödenmesi olacağından, TTK ve ilgili düzenlemeler uyarınca tasfiye sürecinin sonunda geriye kalan paralar pay sahiplerine payları oranında ödenecektir.

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 maliyetler hakkında bilgi	<p>Şirket, halka arzdan [•] milyon TL ile [•] milyon TL aralığında gelir elde edecektir.</p> <p>Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan [•] milyon TL ile [•] milyon TL (ek satış dâhil [•] milyon TL ile [•] milyon TL) aralığında gelir elde edecektir.</p> <p>Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•] milyon TL ile [•] milyon TL (ek satış dâhil [•] milyon TL ile [•] milyon TL) aralığında, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [•] TL ile [•] TL (ek satış dâhil [•] TL ile [•] TL) aralığında olacağı tahmin edilmektedir.</p> <p>Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki</p>
-----	---	---

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu

32

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sütlüce Blok. Zitaş İş Merkezi
C1 Blok D:10 34099 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.İ. 478 055 7783

İNNOVİS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİMER İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri No: 10/1 Blok Kat: 3 / Saphire Plaza
No:1/4 Kat:19 D:10/1 Blok Kat:3 / Kâğıthane / İSTANBUL
Yeni V.D. 3 064 4785

İmza alanları ve diğer notlar.

		<p> fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.</p>
E.2a	<p>Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.</p> <p>Şirket halka arzdan maliyetler arındırılmamış haliyle [•]milyon TL ile [•]milyon TL arasında nakit kaynak elde etmeyi planlamaktadır.</p> <p>Halka arz ortak satışı ve sermaye artırımı yolu ile gerçekleştirilecektir. Ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımını Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır. Sermaye artırımı yolu ile elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:</p> <p>Şirket'in pay sahiplerinden Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason, İsak İzi Mizrahi, Beti Mizrahi, Salvo Özsarfatı, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., Yener Rakıcioğlu ve Murat Kuzkan'a ait olan paylardan ek satış hariç olmak üzere 24.750.000 adet payı, toplamda 8.250.000 yeni ihraç edilecek pay ile birlikte 33.000.000 adet payı ve ek satış olması durumunda toplam 37.950.000 adet pay halka arz kapsamında satılacaktır. Şirket, pay sahiplerinin satışından ve ek satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir.</p> <p>Sermaye artımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon; ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyütme amacı için kullanılacaktır. Şirket, halka arz işleminden sermaye artışı yöntemi ile elde edilecek kaynağın %50'sini Şirket'in kapasite artırma ihtiyacını karşılamak; mevcut ve yeni ürün gruplarını üretmek üzere, Düzce tesisinin yatırımının finansmanında kullanmayı planlamaktadır. Kalan 50% oranındaki kaynak tutarı da büyüme ve bağılı olarak alınan işletme sermayesinin</p>

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

33

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sume S. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kat: 10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 08 055 778

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kinipuz
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ereniyel Evi Mah. Eski Bulvarı No: 10 / Sapphire Plaza
No: 14 Kat: 9 Daire: 13445 Kızıllı Mah. / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 063 062 4785

bilizkahi

		<p>karşlanması ve banka kredi borçlarının bir kısmının kapatılmasında kullanılacaktır.</p> <p>Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, şirket menfaatleri doğrultusunda kategoriler arasında bir geçiş yapılabilecek ve/veya elde edilen söz konusu net gelirler ile istikrarlı bir şekilde faaliyetlerine devam eden bağlı ortaklık ve iştiraklerin mali yapılarını ve faaliyetlerini güçlendirmek adına yukarıda anılan kalemler çerçevesinde ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman sağlanması ve yapacakları sermaye artırımlarına katılım sağlanması ve teknolojik alt yapı yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri, eğitim ve geliştirme faaliyetleri gibi genel kurumsal amaçlar için kullanılacaktır.</p>
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir.</p> <p>Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.</p> <p>Sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B grubu payların nominal değeri 33.000.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %27,91'tür.</p> <p>Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 4.950.000 TL tutarındadır.</p> <p>Ek satışın tamamının gerçekleşmesi hâlinde halka arz edilecek B grubu payların nominal değeri toplam 37.950.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %32,09 olmaktadır.</p>
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	<p>Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan TSKB ve Eş Lider Yatırım Finansman arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri, Konsorsiyum Eş Lideri ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Konsorsiyum Lideri'nin ve Konsorsiyum Eş Liderinin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.</p>

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

34

TİCARET VE DİŞİMAN İK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34060 Zeynepoğlu / İSTANBUL
Erenköy 0212 475 055 7788

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SİYERİTİCİ A.Ş.
Emniyet Evi Mah. Esmeray Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire:1415 Kızıthane / İSTANBUL
Yenikapı D. 563 / 64 4785

Bilgiççi

		<p>Halka arza aracılık edecek diğer Konsorsiyum Üyeleri de halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Şirket ile diğer Konsorsiyum Üyeleri arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.</p> <p>Şirket ile finansal tabloların bağımsız denetimini yapan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.</p>
E.5	<p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde pay dolaşımdaki miktarının artırılmamasına ilişkin</p>	<p>Şirket'in mevcut ortaklarından Yuda Leon Mizrahi'ye ait 11.348.550 TL nominal değerli 11.348.550 adet B Grubu pay, Etel Sason'a ait 3.453.525 TL nominal değerli 3.453.525 adet B Grubu pay, Salvo Özsarfati'ye ait 2.475.000 TL nominal değerli 2.475.000 adet B Grubu pay, İsak İzi Mizrahi'ye ait 2.668.050 TL nominal değerli 2.668.050 adet B Grubu pay, Beti Mizrahi'ye ait 2.668.050 TL nominal değerli 2.668.050 adet B Grubu pay, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait 1.856.250 TL nominal değerli 1.856.250 adet B Grubu Pay, Yener Rakınoğlu'na ait 247.500 TL</p>

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

35

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Blok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34748 Etiler / İSTANBUL
Erenköy V. 0212 478 055 7788

İNTELMİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpur
KİMTEKS POLİMETAN A.Ş. YATIRIM ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi'nin Merkezi Etiler Blok. Zitaş İş Merkezi
No:104 Kat:19 Daire:131 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Yenişehir V. 0212 478 055 7788

Handwritten signatures and notes:
Etiler Sason
Bilal Kalkan

verilen hakkında bilgi	taahhütler	nominal değerli 247.500 adet B Grubu Pay ve Murat Kuzkan'a ait 33.075 TL nominal değerli 33.075 adet B Grubu pay olmak üzere toplamda 33.000.000 TL nominal değerli 33.000.000 adet B Grubu pay halka arz edilecektir.
		<p>Ayrıca toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklardan Yuda Leon Mizrahi'ye ait 2.269.710 TL nominal değerli 2.269.710 adet B Grubu pay, Etel Sason'a ait 690.705 TL nominal değerli 690.705 adet B Grubu pay, Salvo Özsarfati'ye ait 495.000 TL nominal değerli 495.000 adet B Grubu pay, İsak İzi Mizrahi'ye ait 533.610 TL nominal değerli 533.610 adet B Grubu pay, Beti Mizrahi'ye ait 533.610 TL nominal değerli 533.610 adet B Grubu pay, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait 371.250 TL nominal değerli 371.250 adet B Grubu pay, Yener Rakıçoğlu'na ait 49.500 TL nominal değerli 49.500 adet B Grubu pay ve Murat Kuzkan'a ait 6.615 TL nominal değerli 6.615 adet B Grubu pay olmak üzere toplamda 4.950.000 TL nominal değerli 4.950.000 adet B Grubu pay ek satışa konu olabilecektir.</p> <p>Şirket, 15.10.2021 tarihli ve 2021/21 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.</p> <p>Şirket ortaklarından Yuda Leon Mizrahi, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve Borsa İstanbul'a ve/veya SPK'ya veya</p>

Türkiye İnanç Kalkınma Fonu A.Ş.

ARIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

36

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zitaş İş
C 1 Blok D:10 34711 Kızılay/İSTANBUL
Erenköy V.İ. 8 055 7788

KIMTEKS POLİETAN İNŞAAT ve TİCARET A.Ş.
Ereğli Evler Mah. İzzet Paşa Cd. Sapphire Plaza
No:14 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 064 4785

İnnovis
Blizya hi
E. Sason

yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından İsak İzi Mizrahi, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süreç boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., 15.10.2021 tarih ve 2021/6 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Etel Sason, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

TRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

37

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer S. İşletme İşleri
C 1 Blok D:10 34710 Kızılkaya / İSTANBUL
Erenköy V.D. 415 55 7788

kimpu

KİMTEKS POLİTİK İÇİŞİLERİ ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Çarşı Esentepe Caddesi Cad. Şişli Plaza
No:14 Kat:15 Daire: 5 Kağıthane / İSTANBUL
Yatırım İşleri 563 064 4785

İ. Sason

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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Beti Mizrahi, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Salvo Özsarafati, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Yener Rakıcioğlu, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

38

İNNOVA
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer S. İtalya İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Keleşözü / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 055 7788

YENER RAKICIOĞLU
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eskişehir Yolu 11. Sapp. re Plaza
No:174 Kat:19 Daire:1 34475 Keleşözü / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 053 661 7785

kimpur
POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Bilgiye
davon
9/11/21

		<p>başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.</p> <p>Şirket ortaklarından Murat Kuzkan, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.</p> <p>Şirket ortaklarından İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., 15.10.2021 tarih ve 2021/6 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.</p> <p>Şirket ortaklarından Yuda Leon Mizrahi, İsak İzi Mizrahi, Etel Sason, Beti Mizrahi, Salvo Özsarafati, Yener Rakıcioğlu, Murat Kuzkan 18.10.2021 tarihli taahhütleri ile, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.</p>
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Halka arzdan pay alacaklar için taban fiyattan hesaplandığında [*]oranunda [*]TL, tavan fiyattan hesaplandığında ise %[*]oranunda [*]TL sulanma etkisi olacaktır.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

39

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer 11. Zitas İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Zeytinlik / İSTANBUL
Erenköy V. 78 055 7788

kinzur

KİMTEKS POLİMER ANONİM ŞİRKETİ ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. / Etiler B. / Okul Cad. Sapphire Plaza
No:7/4 Kat:19 Ortak 1. / 5. Etage / İSTANBUL
Yenibosna V. 4785

İnnovis
Etel Sason
Yener Rakıcioğlu
Murat Kuzkan
Yuda Leon Mizrahi
İsak İzi Mizrahi

	Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortaklar için taban fiyattan hesaplandığında %[*] oranında [*] TL, tavan fiyattan hesaplandığında ise %[*] oranında [*] TL pozitif sulanma etkisi olacaktır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Halka arza talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda aracı kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.

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 2019, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 dönemlerine ilişkin finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun bilgileri aşağıda verilmektedir.

Unvanı	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Volkan BECERİK
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 Maslak No/1 Plaza, Maslak-İstanbul

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

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

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sol. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. Tel: 055 7789

40

kimpu
KİMPU POLİURETAN SAN. VE TİCARET A.Ş.

19 Mayıs Mah. Eski Büyükdere Caddesi Sapphire Plaza
No:14 Kat:19 Daire:13343 Kat:19 / İSTANBUL
Yenikapı V.D. Tel: 053 0

E. Sarvan

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli solo, 31 Aralık 2020 tarihli solo ve 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2019 tarihli solo, 31 Aralık 2020 tarihli solo ve 31 Aralık 2021 tarihli konsolide kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.

Bağımsız Denetimden Geçmiş- Konsolide ve Solo	Solo	Solo	Konsolide
Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Dönen Varlıklar	485.784.984	965.595.205	2.071.253.090
Nakit ve Nakit Benzerleri	53.233.548	281.177.515	522.234.256
Finansal Yatırımlar	-	46.210.666	31.337.870
Ticari Alacaklar	308.951.989	477.290.556	1.065.391.205
Diğer Alacaklar	4.424.014	8.773.572	6.817.745
Türev Araçlar	-	-	3.749.135
Stoklar	97.932.692	119.127.696	360.185.736
Peşin Ödenmiş Giderler	2.231.129	9.720.108	37.015.421
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	19.011.612	23.295.092	44.521.722
Duran Varlıklar	87.952.747	99.868.424	137.100.682
Finansal Yatırımlar	228.300	228.300	228.300
Ticari Alacaklar	2.223.850	10.503.191	-
Özkaynak Yöntemiyle Değ. Yatırımlar	965.562	24.538	-
Maddi Duran Varlıklar	71.223.694	68.795.278	108.016.454
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.281.119	16.655.263	26.010.293
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.018.201	3.661.854	2.780.727
Peşin Ödenmiş Giderler	12.021	-	64.908
TOPLAM VARLIKLAR	573.737.731	1.065.463.629	2.208.353.772
Kısa Vadeli Yükümlülükler	355.587.277	777.982.690	1.630.105.417
Kısa Vadeli Borçlanmalar	181.877.616	521.806.605	1.033.274.121

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.871.360	1.745.431	864.811
Ticari Borçlar	148.494.645	205.972.754	439.755.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	608.307	671.355	2.091.462
Diğer Borçlar	598.801	5.108	165.252
Türev Araçlar	-	10.051.370	5.725.030
Ertelenmiş Gelirler	13.307.486	24.583.712	49.522.634
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	660.956	6.337.245	64.011.163
Kısa Vadeli Karşılıklar	7.772.712	6.510.298	31.225.682
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	395.394	298.812	3.469.860
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.209.869	12.021.960	11.595.838
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.439.288	2.379.489	2.490.818
Ticari Borçlar	-	-	1.380.608
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.935.427	2.811.109	3.605.524
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.835.154	6.831.362	4.118.888
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	207.940.585	275.458.979	566.652.517
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	207.940.585	275.458.979	564.109.134
Ödenmiş Sermaye	110.000.000	110.000.000	110.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.166.139	12.485.043	16.376.384
Paylara İlişkin Primler	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	33.014.680	32.979.512	55.206.621
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19.537.150	39.598.481	66.103.083
Net Dönem Karı veya Zararı	36.222.616	80.395.943	316.423.046
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	2.543.383
TOPLAM KAYNAKLAR	573.737.731	1.065.463.629	2.208.353.772

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Bulvarı Katag İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Katag / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

42

İNNOVİS FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNNOVİS FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Katag İş Merkezi
No:194 Katag D:10 34710 Katag / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 64 4785

2. Davran

Bağımsız Denetimden Geçmiş - Konsolide ve Solo			
Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Solo	Solo	Konsolide
	01 Ocak-31 Aralık 2019	01 Ocak-31 Aralık 2020	01 Ocak-31 Aralık 2021
Hasılat	714.998.947	938.761.333	2.172.688.464
Satışların Maliyeti	- 600.126.965	- 746.872.265	- 1.793.241.157
BRÜT KAR	114.871.982	191.889.068	379.447.307
Genel Yönetim Giderleri	- 16.800.580	- 16.019.264	- 37.520.092
Pazarlama Giderleri	- 22.067.230	- 29.358.807	- 53.136.879
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	63.287.380	137.724.464	767.803.599
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 54.974.117	- 127.880.843	- 519.450.065
ESAS FAALİYET KARI	84.317.435	156.354.618	537.143.870
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	3.153.555,00
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından /Zararlarından Paylar	- 1.813.332	- 941.024	1.115.290
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	82.504.103	155.413.594	541.412.714
Finansman Gelirleri	-	-	-
Finansman Giderleri	- 38.433.136	- 55.716.868	- 134.827.699
VERGİ ÖNCESİ KAR	44.070.967	99.696.726	406.585.015
Vergi Gideri	- 7.848.351	- 19.300.783	- 90.161.970
DÖNEM KARI	36.222.616	80.395.943	316.423.045
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	- 44.703	- 35.168	22.227.109
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	36.177.913	80.360.775	338.650.154

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no’lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”

Ayrıca işbu izahnamede anlatım kolaylığı açısından, söz konusu mali bilgilerin “bin TL” ya da “milyon TL” olarak ifade edildiği bölümler bulunmaktadır. Bu bölümlerde söz konusu mali bilgi “bin TL” veya “milyon TL” olarak ifade edildiği için en yakın tam sayıya yuvarlanmak suretiyle sunulmuştur.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İTAL İş Merkezi
C 1 Blok D.10 34710 Kağıthane / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 7788

43

kinpur

KİMTEKS POLİÜRETAZ İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Çarşı Sığirci Plaza
No:114 Kat:19 Daire:1344 Kat:19 Daire:1344
Yenikapı V.D. 05 4785

TRİTİN FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İ. Sarıhan

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka arz edilecek Şirket paylarına yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile birlikte İzahname'nin tümünün dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de halka arz edilen Şirket paylarına yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerin herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, halka arz edilen payların değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler, karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, bu İzahname'de paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- 1) Şirketin ürünlerinde kullandığı ana hammaddelerin yurtdışından temin edilmesi hammadde tedarikindeki problemler ve fiyatlarındaki değişkenlik Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in poliüretan sistemleri üretiminde kullandığı hammadde ve katkı malzemelerinin %95-%98'i petrol ve doğalgaz benzeri emtialardan üretilen kimyasal hammaddelerdir ve söz konusu hammaddelerinin tamamına yakını ithal edilmektedir. Şirket; farklı coğrafyalarda hem uzakdoğu hem de Avrupa olmak üzere birden çok alternatif tedarikçi ile çalışmasına rağmen, bu kimyasal hammaddelerin arzı ve bu bağlamda oluşabilecek olağandışı fiyat değişiklikleri ile ilgili risklerle karşı karşıya kalabilir.

Şirket'in kullandığı hammaddelerin üretildiği kimyasal üretim tesislerinde üretim faaliyeti doğası gereği tehlikelidir ve üretim süreci boyunca kazalar veya operasyonları aksatabilecek problemler ile karşılaşılabilir. Bu nedenle de bu tesislerde planlı veya plansız üretim yavaşlamaları veya kapanmalar meydana gelebilir.

Ham petrol fiyatlarına bağlı fiyat değişimleri olabilir. Tedarikçilerin, arz-talep dengesini göz önüne alarak yaptıkları kâr marjı ayarlamaları olabilir. Bu durumlar da tedarikçilerin sürekliliğinde problemler oluşturabilir.

Tedarik problemleri ya da yetersizlikleri; Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir, maliyet artışlarına neden olabilir, Şirket bu artışları satış fiyatlarına yansıtamayabilir ve bu durum Şirket'in hedeflediği ciro ve karlılığı olumsuz etkileyebilir.

Hammadde fiyatlarında ortaya çıkacak ani düşüşler, mevcut stokları değer kaybına uğratabilir. Hammadde fiyatlarındaki ani yükselişler ise, işletme sermayesi ihtiyacını artırabilir. Ayrıca, hammadde fiyatlarındaki ani yükseliş ve düşüşler, Şirket'in karlılığını düşürebilir.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

44

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 7788

KİMTEKS POLİÜRİTAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emisyon Evren Mah. Etiler Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No.1/4 Kat:19 Daire:101/5 Şişli / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 66 4785

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like "E. Saran" and "B. Kaya".

2) Stokların etkin şekilde yönetilememesi Şirket'in karlılığını azaltabilir.

Şirket'in stoklarının yüksek olduğu dönemlerde satışların beklentileri karşılayamaması, planlanandan daha düşük bir karlılıkla satış yapılması, Şirket karlılığının düşmesine neden olabilir.

Şirket'in stokların etkin yönetilememesi nedeni ile depolama ve lojistik giderleri artabilir, karlılığı ve nakit akışı olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in satışlarının arttığı dönemlerde stoklarının yetersiz kalması ve tedarik yetersizlikleri nedeni ile üretimde durmalar ve bunun sonucunda kalıcı müşteri kayıpları yaşanabilir.

3) Hammadde ithalatı ve ürün ihracatında nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in maliyetlerini ve ihracat hacmini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in kullandığı hammaddelerin yurtdışından ithal edilmesinde ve ürünlerinin ihraç edilmesinde, üçüncü parti lojistik şirketlerinden hizmet alınmaktadır. Bu kapsamda hammadde ithalatı ve ürün ihracatında büyük ölçüde demiryollarına, gemi taşımacılığına ve diğer karayolu nakliye yöntemlerine güvenilmektedir.

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

Bu şekilde, üçüncü parti lojistik firmalarından destek alan Şirket, bu hizmetleri almakta ya da bu hizmetlerin maliyetinde problemler yaşayabilir, hammadde elde etmek veya bitmiş ürünü sevk etmek için verimli alternatifler bulamayabilir.

Ayrıca Şirket, bu kapsamda hizmet aldığı uluslararası çalışan lojistik firma ve acentaların Şirket'e lojistik konuları ile ilgili, zamanında ve doğru bilgi iletmemeleri, müşterilerin siparişlerinin zamanında teslim edilememesine, önemli hizmet verilerinin sunulamamasına, bazı gider kalemlerinin doğru ve zamanında finansal raporlara yansıtılmamasına da sebep olabilir.

Bu durumlar Şirket'in müşterilerinin Şirket ile çalışma tercihlerini etkileyerek müşteri kayıplarına yol açabilir ve Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

4) Şirket döviz kuru riskine maruzdur ve bu nedenle Şirket'in karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in satışlarının 2019 yılında %42,5, 2020 yılında hakim olan pandemi şartlarına rağmen %32,5'i ve 2021 yılında %27'sinin ihracat veya ihraç kayıtlı satışlardan oluşması, toplam satışların, %50'sinden daha yüksek bir oranının döviz bazında faturalanması döviz bazında tahsilat yapılması ve ayrıca yurtiçine yapılan tüm satışların fiyatlarının da döviz bazlı belirlenmesine rağmen; satışların içindeki "satılan malın maliyeti" payının yaklaşık %70-%75 oranında dövizle bağlı ithalat kalemi olması nedeniyle Şirket'in yabancı para açık pozisyonu taşıma riski bulunmaktadır. Şirket bu kapsamda açık pozisyonunu günlük olarak yapılan satışlar doğrultusunda kapatmak amacıyla açık risklerini hedge etme şeklinde bir finansman modeli benimsemiştir. Şirket, politikalarına rağmen döviz açık pozisyonu yaratması durumunda Şirket'in faaliyetleri, karlılığı ve mali durumu olumsuz yönde etkileyecektir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

45

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümeroğlu Zilâz İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN A.Ş.
Etiler Mah. Fokan Sok. No: 14 Kat: 18 Daire: 301
Yenikapı V.D. 563 01 4785

TİCARET A.Ş.
Cad. Sapphire Plaza
Kat: 10 / İSTANBUL

5) Şirket'in müşterilerinin ödeme gücüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşaması Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket satış yaptığı yurtiçi müşterileri ile peşin, ön ödeme ile, vadesinde ödeme ile ya da müşteri çekleri ile ödeme şeklinde modeller ile çalışmaktadır. Şirket teminat mektupları ya da senetleri almakta ve açılan toplam risk doğrultusunda bir teminat modeli oluşturmaktadır. Yurtdışına yapılan ihracat ve ihraç bazlı satışlarda ise ya ön ödeme, akreditif ya da avallî poliçe ya da Eximbank alacak sigorta limiti dahilinde verilen risk limitleri dahilinde hareket edilmektedir. Vadeli satışlarda yaşanabilecek problemler ya da gecikmeler, hammaddelerini peşin, müşterinin sağladığı açık hesap limitleri ya da akreditifli vadeli alımlarla yapmakta olan Şirket'in nakit akış dengesini bozabilir ve ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, mali durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Şirket'in müşterilerinin bir kısmı ödeme güçlerini kaybedebilir. Bu nedenle, Şirket'in alacaklarının bir kısmı şüpheli hale dönüşebilir, tahsil edilemeyebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetleri ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Nitekim, Şirket'in toplam şüpheli ticari alacak karşılığı 31.12.2021 tarihi itibarıyla 23.847.523 TL'dir.

6) Şirket net satışlarının önemli bir bölümü en büyük 10 müşterisine olan satışlardır. Şirket'in bu müşterilerini kaybetmesi faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, ilk 10 müşterisine 2021 yılında net satışlarının %36,5'ini gerçekleştirmiştir. Bu ilk 10 müşteri; yıllar içinde çalışılan farklı sektörlere göre farklılıklar göstermektedir. Şirket müşterileri ife ilişkilerini sürdürülebilir bir yönetim anlayışı ile yönetmektedir. Şirket, gelecekte de mümkün olan her çabayı gösterse de bu müşterilerinden bir ya da birkaçını kaybedebilir. Ancak Şirket, yeni müşteri bulma sürecinde geçmişteki gibi başarılı olamayabilir ya da müşterilerinden beklenen gelir ve karlılığı elde edemeyebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

7) Üretim ekipmanlarındaki teknik arızalar, yedek parça teminindeki problemler, Şirket'in faaliyetlerinde geçici duruşlara yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, operasyonlarının güvenliğini artırmak ve aksama riskini en aza indirmek için önlemler olsa da kimyasal üretim ve ilgili hammadde, ürün ve atıkların depolanması ve taşınmasıyla ilgili tehlikeler bulunmaktadır. Bu malzemelerden kaynaklanan kazara kontaminasyon vedaşarj riski oluşabilir.

Olası riskler arasında patlamalar ve yangınlar, kimyasal dökülmeler ve diğer toksik veya tehlikeli madde veya gazların boşaltılması veya salınması ve boru hattı ve depolama tankı sızıntıları ve yırtılmaları yer almaktadır.

Bu tehlikeler, mal hasarı, halk sağlığına zarar ve çevrenin kirlenmesi ile sonuçlanabilir. Bu da faaliyetlerin askıya alınmasına, Şirket aleyhine dava açılmasına, tazminat ve benzeri para cezalarını uygulanmasına neden olabilir.

Bunun yanında, Şirket'in faaliyetlerine devam edebilmesi için, olası makina arızaları konusunda yedek parça stoğu olsa da bakım ve onarımda başarılı olamayabilir veya yedek parçanın temini ve makinanın devreye alınmasında gecikmeler olabilir. Bu nedenle de

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

46

Kimpur

KİMTEKS POLİÜRETA
Emniyetli Ev an Mah. Eski
No 14 Kat:19 Daire:1 3
Yenikapı V

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kozalapağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

AYVA TİCARET A.Ş.
Ereğli Cad. Sapphire Plaza
Kuşburnu / İSTANBUL
306 2785

2. Nisan

beklenen üretim rakamlarına ulaşılması ve müşterilere ürün tedariginde problemler yaşanabilir.

Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

8) Ürün kalitesinde sorun yaşanması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, belirlenen kriterlere uygun üretim yapmaz, ürünleri beklenen zamanda ve kalitede teslim etmez, ya da kusurlu malzeme tedarigi yapar ve kalite belgelerini yenileyemez ise bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

9) Şirket'in stratejik planları arasında yer alan yurtdışında büyüme hedefi makroekonomik ve politik olumsuzluklar gibi iç ve dış sebeplerle beklenen ölçüde gerçekleşmeyebilir. Şirket'in büyüme hedef ve stratejisine uygun seçilmemiş olabilir. üretim ve ihracatına katkıda bulunacak karlı yatırımlar olmayabilir.

Şirket'in stratejik planları arasında öncelikli olarak ihracat oranını %50'ye çıkarmak, yurtdışı pazarlarda büyümek yer almaktadır.

Şirket, mevcut satış yaptığı, yatırım yaptığı veya ileride faaliyet göstermeyi planladığı ülkelerde makroekonomik veya politik sorunlarla karşılaşabilir. Bu durum, Şirket'in yurtdışı yatırımlarını, satışlarını, ticari anlaşmalarını, alacaklarını tahsil kabiliyetini, mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, yatırım yaptığı veya ihracat yaptığı ülkelerde istihdam, lojistik operasyonlar, izinler, ruhsatlar, gümrük vergileri ve diğer vergiler gibi birçok alanda o ülkenin düzenlemelerine tabidir. Şirket bu düzenlemeler ile ilgili ihlaller yapabilir ve bu durumda çeşitli yaptırımlarla karşılaşabilir.

Şirket, bu ülkelerde korumacı ticari politikalar ve/veya ek gümrük vergileri benzeri uygulamalarla karşılaşabilir. Şirket, her ne kadar fizibilite çalışmaları yapmış, yatırım ve üretim maliyetlerini hesaplamış olsa da yatırım maliyeti planlanandan fazla olabilir, yabancı ülke mevzuatlarına ilişkin sorunlarla karşılaşabilir, gerekli izin ve ruhsatları alamayabilir, personel bulamayabilir. Şirket planlanan üretim miktarı ve karlılığa ulaşmasında beklentilere ulaşamayabilir ya da Şirket'in tamamen kapatılması gündeme gelebilir. Örneğin, Avrupa pazarlarında Gümrük Birliği nedeniyle risk yaşamasa da Kuzey Afrika'da Cezayir pazarında Türkiye ile Cezayir arasında ticaret anlaşması olmaması nedeniyle ek vergiye tabidir.

Bu durumlar, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

10) Düzce'de inşa edilmesi planlanan fabrikanın inşaatı gecikebilir, fabrika inşaatı için yeterli finansman sağlanamayabilir, maliyet planlanan maliyetin üstünde olabilir. Yatırım Teşvik Belgeleri kapsamında yapılacak yatırımlar gelecekte yatırım teşvik mevzuatında yapılacak değişikliklerden olumsuz etkilenebilir, tesisin devreye alınmasında aksaklıklar yaşanabilir.

Şirket'in mevcut tesisindeki kapasitesi 2024'e kadar olan İş Planı'na cevap vermektedir. Şirket, yurtiçi pazarındaki büyüme ve ihracat pazarlarına ilişkin stratejik hedeflerine ulaşabilmek için, Düzce'de bir tesis kurmak üzere, genişlemekte olan Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nde 17,015 m² büyüklüğünde bir arazi almıştır. Yatırım hem "orta ve yüksek teknoloji" kapsamındaki üretimleri ve hem de yatırım yapılan bölge şartları kapsamında 4. Bölge teşviklerinden de yararlanılmak üzere, 2022-2024 yıllarında tam kapasitede devreye

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu

47

TİCARET VE ORMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kat:3471 Ziya Paşa / İSTANBUL
Erenköy V. No: 178 055 7788

kinpur

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
No:174 Kat:19 Daire:344/5 Katiphanesi / İSTANBUL
Yenikapı V.D. No:164/4785

TEMMİN HAKSIZMAN
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and a stamp with the name "A. Davron".

alınacak şekilde planlanmıştır. Yatırımın toplam tutarı 15 milyon USD olarak öngörülmektedir, ancak yatırım maliyetleri bu tutarın üzerine çıkabilir.

Bütün fizibilite çalışmaları yapılmış olsa da fabrika inşaatı gecikebilir, yeterli finansman sağlanamayabilir, maliyet planlarının üstünde olabilir. Makinaların devreye alınmasında problemler oluşabilir, hatalı malzeme üretimi ve kullanılmayıp bertaraf edilecek malzeme kayıpları oluşabilir. Planlanan teşvikler, teşvik mevzuatlarında yapılabilecek değişikliklerden etkilenebilir, teşviklerden yararlanılamayabilir.

Bölgede istihdam edilecek yetkin insan gücü bulunamayabilir.

Tüm bu durumlar, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

11) Şirket; Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tescillenmiş bir Ar-Ge Merkezi'ne sahiptir ve bu kapsamdaki teşviklerden yararlanmaktadır. Şirket bu tescil belgesinin kaybedilmesi durumunda olumsuz olarak etkilenebilir.

Şirket, 2017 yılında, sektör tecrübesi nitelikli insan kaynağı ve teknolojik ekipman altyapısı ile Türkiye'de sektöründe Ar-Ge Merkezi olarak tescil edilmiştir. Şirket bu belge kapsamında hizmetlerini yerine getirmekte; her yıl, içlerinde ithal ikamesi stratejik projeler de dahil, birçok projeyi tamamlamakta ve sunulan teşviklerden yararlanmaktadır.

Şirket, önümüzdeki yıllarda Ar-Ge çalışmalarında benzer bir çabayı gösterse de aynı başarılı sonuçları elde edemeyebilir. Ar-Ge Merkezi teşvik şartları değişebilir ya da Şirket'in belirlenen kurallara uygun davranmaması nedeniyle Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi teşviki sınırlandırılabilir ya da sonlandırılabilir.

Bu durum, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

12) Şirket gerek Gebze'de yer alan fabrika ve gerekse Düzce'de inşa edilmesi planlanan fabrikadaki faaliyetleri ile ilgili gerekli izin ve ruhsatları edinemeyebilir, koruyamayabilir, kaybedebilir.

Şirket; işyeri açma, çalıştırma, işletme ruhsatları, yapı kullanma izinleri, çevre izinleri, işçi sağlığına ilişkin izinler, tehlikeli madde depolama ve taşıma izinleri, OSB su atık izleme gibi çeşitli gerekli izin ve ruhsatlar ile faaliyetini sürdürmektedir. Gebze fabrikasında kurulduğu günden bu yana, hiçbir problem yaşamadan tüm gerekli şartları yerine getirerek faaliyetine devam etmiş olsa da gerekli izin ve ruhsatları kaybedebilir, Düzce fabrikası için gerekli ruhsat ve izinleri alamayabilir, OSB kurallarına uygun süre içinde yatırımı tamamlayamayabilir.

Bu durumlar, Şirket'in faaliyetlerinde aksamalara, faaliyetine devam edememesine, üretim ve sipariş teslimlerinde aksamalara sebep olabilir. Bu kapsamda Şirket'in faaliyetleri, cirosu, karlılığı ve mali durumu olumsuz yönde etkilenebilir.

13) Şirket'in karşılayacağı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılaşılan hasar sigorta kapsamında olmayabilir. Şirket tazminatı tahsil edemeyebilir.

Şirket, faaliyet alanında etki yaratacağını düşündüğü sigortaları yaptırmaktadır. Bunlar, Şirket'in malvarlığına yönelik yangın, doğal afet, terör, nakliyat sigortaları, faaliyetlerine yönelik iş kesintisi, alacak, kar kaybı, ürün sorumluluğu, ferdi kaza, mali mesuliyet, birleşik ürün all-risk sigortaları kapsamındaki sigortaları içermektedir. Ancak, potansiyel üretim tehlikelerinden ve risklerinden bazıları sigortalanabilir olmayabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

48

İNNOVIS
TİCARET VE DİŞİŞMANLIK
18 Mayıs Mah. Sütlüce Köyü Ziya İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34732 Ziya Köyü / İSTANBUL
Erenköy V. 478 055 7788

kimpur

KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emriyet Evleri Mah. Eski Köyü Dere Cad. Şişli No:14 Kat:10 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273905 / V. 054 4735

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bilgiye
E. Saraycı
A. Saraycı
A. Saraycı

Bu sigorta poliçelerinin her biri, endüstri standartları ve uygulamalarına uygun olarak geleneksel istisnalara, muafiyetlere ve teminat limitlerine tabidir. Piyasa koşullarının bir sonucu olarak, belirli sigorta poliçeleri için primler ve kesintiler önemli ölçüde artabilir ve bazı durumlarda, belirli sigortalar yalnızca azaltılmış teminat tutarlarıyla kullanılabilir hale gelebilir. Ayrıca, Şirket'in makul kontrolünün ötesinde, bir sigorta şirketinin sigortalanabilir bir zararı karşılayacak mali kaynaklara sahip olmama riski de vardır. Sonuç olarak, bu olaylardan herhangi birinin meydana gelmesi, Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve nakit akışları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

14) Şirket, faaliyet alanlarının her birinde önemli küresel rekabetle karşı karşıyadır.

Şirket, hizmet verdiği pazarlarda çok sayıda küresel şirketin yanı sıra ulusal, bölgesel ve yerel şirketlerle önemli bir rekabetle karşı karşıyadır. Şirket'in rakiplerinin çoğu, Ar-Ge harcamaları da dahil olmak üzere işlerine önemli sermaye yatırımı yapmalarını sağlayabilecek daha büyük finansal kaynaklara sahiptir. Şirket'in bazı rakipleri kendi hammadde kaynaklarına sahiptir ve ürünleri daha ekonomik olarak üretebilirler. Ayrıca, Şirket'in bazı müşterilerinin, kendi poliüretan sistemlerini üretebilecek ölçek ekonomisine ulaşmalarını sağlayan kapasiteleri ve üretim yetenekleri vardır. Bu durum Şirket'in bu müşterilerle olan çalışmasını ve Şirket kârlılığını olumsuz etkileyebilecek hacimlerde iş kaybetmesine neden olabilir.

Beklenen karlılık seviyelerine ulaşmak için, Şirket, mevcut müşterileri elde tutmak ve yeni müşterileri çekmek için gerekli olan hizmet seviyelerini, ürün kalitesini ve performansını ve rekabetçi fiyatlandırmayı sürdürmeli, ayrıca yeni ürünler geliştirmeye ve sunmaya devam etmelidir. Şirket'in bunu yapamaması, Şirket'i rakiplerine göre rekabet açısından dezavantajlı duruma getirebilir ve Şirket piyasada başarılı bir şekilde rekabet edemezse, işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları önemli ölçüde ve olumsuz etkilenebilir.

15) Bilgi teknolojileri ve bilgi yönetimi sistemleri kaynaklı aksama, gecikme ve hizmet alamama, dış saldırılara açık olabilmeye riskleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, işlerini yürütmek için büyük ölçüde bilgi teknolojisi sistemlerine güvenmektedir. 2019 yılında bu kapsamda güvenilir seviyesine en üst seviyeye çıkarmak amaçlı olarak Şirket SAP ERP sistemine ve yüksek güvenilirlikte server sistemlerine yüksek maliyetli yatırımlar yapmıştır.

Şirket, üretim, tedarik zinciri, araştırma ve geliştirme, finans, insan kaynakları ve düzenleyici işlevler dahil olmak üzere faaliyetlerinde Bilgi Teknolojileri sistemlerine güvenmektedir. Şirket'in faaliyetlerini etkin bir şekilde yönetebilmesi, bu sistemlerin güvenliğine, güvenilirliğine ve yeterliliğine bağlıdır. Ağ kesintileri, programlama hataları, bilgisayar virüsleri ve güvenlik ihlalleri (ör. siber saldırılar) dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım problemlerden kaynaklanan Bilgi Teknolojileri sistemi arızaları, üretim faaliyetlerini etkileyebilir, ürünlerin sevkiyatını engelleyebilir, müşteri siparişlerinin gecikmesine veya iptaline neden olabilir.

Kazara veya kasıtlı olsun, bu veya benzeri olaylar, Şirket'in fikri mülkiyetinde olan ürün formülü, üretim şekilleri ile çalışanlarının, müşterilerinin, tedarikçilerinin veya diğer üçüncü tarafların gizli ticari bilgilerinin çalınması, yetkisiz kullanımı veya yayınlanmasıyla sonuçlanabilir ve Şirket'in itibarına, rekabetçi konumuna zarar verebilir ve Ar-Ge ve diğer

stratejik girişimlerin ve yatırımların değerini düşürebilir, iş kaybına ve ayrıca iyileştirici maliyetlere, cezalara, soruşturmalara, yaptırımlara veya davalara neden olabilir.

Şirket; müşteri, tedarikçi, üçüncü taraf, çalışan veya Şirket verilerinin çalınması, kaybolması veya hileli veya yasa dışı kullanımı riskine karşı koruma sağlamak için tasarlanmış kontrolleri ve güvenlik önlemlerini geliştirmeye ve iyileştirmeye devam etmektedir. Ancak, bütün bu kontroller ve önlemler yeterli gelmeyebilir.

Şirket'in ayrıca bilgi gizliliğini ve güvenlik önlemlerini geliştirmeye devam etmek ve/veya herhangi bir bilgi güvenliği açıklığını araştırmak ve düzeltmek için ek kaynaklar harcaması gerekebilir.

Şirket, müşteri, tedarikçi, üçüncü taraf, çalışan veya Şirket verilerinin çalınması, kaybolması, hileli veya yasa dışı kullanılması durumunda yeterli ve tahsil edilebilir olduğuna inandığı sigortaları sürdürür, ancak bu tür olaylar, karşılanamayan maliyetlerle sonuçlanabilir. Söz konusu olaylar, Şirket'in temin etmiş olabileceği herhangi bir mevcut sigortayı kapsayabilir veya bu sigortayı aşabilir.

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

16) Şirket'in performansı, üst yönetime ve kritik kilit personelin Şirket'te devamına ve performansına bağlıdır. Kilit personel kaybı ve yerine kilit personel bulamamak Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in başarısı, üst yönetimine ve diğer kritik pozisyonda bulunan çalışanların sürekli ve devamlı çalışmasına bağlıdır. Şirket'te kritik konumda olan üst yönetimin bir kısmı aynı zamanda Şirket ortağıdır. Şirket, diğer kritik konumunda bulunan yönetici ve çalışanlar ile "uzun vadeli özel anlaşmalar" yapmıştır. Ancak, Şirket'in gelecekteki başarısı, önemli ölçüde üst yönetimin ve diğer kilit personelin becerilerine, deneyimine ve çabalarına ve Şirket'e kesintisiz liderlik ve yönlendirme sağlama yeteneklerine bağlıdır. Yüksek nitelikli yeteneklerin mevcudiyeti ise sınırlıdır ve rekabet güçlüdür. Sonuç olarak, Şirket, mevcut bir üst düzey yönetim üyesini veya diğer kilit personelini elinde tutamayabilir ve bu durumda ihtiyaç duyduğu personeli istihdam edemeyebilir ve Şirket'in gelecekteki başarısı, yeterli yetenekte çalışanlara sahip olma ve kalifiye personelin tercih edilen bir işyeri olma yeteneğine bağlı olacaktır.

Üst yönetim üyelerinin ve diğer kilit personelin verimli bir şekilde değiştirilememesi ve yeni kalifiye personelin istihdam edilememesi, elde tutulması ve geliştirilmesindeki başarısızlık, Şirket'in mali durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları üzerinde önemli ve olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

17) Müşteri ürün formülasyonları veya yeni teknolojiler, Şirket'in mevcut ürünlerine olan talebi azaltabilir ve Şirket, yeni ürünler geliştirmede veya tanıtımda başarılı olamayabilir.

Şirket'in ürünleri çok çeşitli müşteri ürün uygulamalarında kullanılmaktadır. Müşteri üretim süreçlerindeki değişiklikler, müşteri ürün formül revizyonları, alternatif hammaddelerin müşterilerin ürünlerinde kullanılma olasılıkları, yeni teknolojilerin geliştirilmesi ve/veya yasal veya sektör gereksinimlerdeki değişiklikler, Şirket ürünlerinin tüketiminin azalmasına veya müşterilerin bazı Şirket ürünlerine olan talebini azaltabilir.

Ticaret ve Sanayi Bakanlığı A.S.

50

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sum. Sirk. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34711 Zeynelabadi Plaza / İSTANBUL
Erenköy V. 0212 78 055 7788

kimteks

KIMTEKS POLİURETAN ve NİTELİĞİNE SAHİP
Emniyet Eylem Mah. Etiler Büyükdere CA2 Sirk. Zitaş İş Merkezi
No.14 Kat:18 Daire:1814 Zeynelabadi Plaza / İSTANBUL
Yenikapı D. 6 0212 64 4785

TİCARET VE SANAYİ BAKANLIĞI
MÜHÜR VE MÜHÜRLEME BÜYÜK MÜDÜRLÜĞÜ

Bilgiye
Elvanon

Ürünlerde kullanılan bazı hammaddelerin güvenliğine, insan sağlığı ve çevre üzerindeki potansiyel etkisine ilişkin artan endişeler, Şirket'in bazı ürünlerine olan talebi azaltabilir. Şirket, yeni ürünler geliştirmekten kaynaklanan büyüme beklentilerini karşılamada başarılı olamasa da Şirket'in kullanımı azalan ürünlerin satışlarının yerine yeni ürünler geliştirmeye devam etmesi zorunludur. Ayrıca Şirket'in, yeni ürün ve teknoloji geliştirmeye yatırım yapmak için katlandığı maliyetler, yatırımla orantılı olarak gelir veya kâr artışıyla sonuçlanamayabilir.

Paris Anlaşması ile birlikte Şirket'in sürdürülebilirlik için ozon tabakasına zarar vermeyen ya da daha az zararlı gazlar ile sera gazı yayılımını arttıran gazları üretim portföyünden çıkarması gerekmektedir ve bu doğrultuda Şirket çalışmalarına devam etmektedir ancak, bu ve benzeri yeni düzenlemeler getirilmesi sonucu Şirket'in mevcut çalışmaları yetersiz kalabilir ve müşterilerin Şirket'in ürünlerine olan talebi azalabilir. Şirket, mevcut ürünlerin yerine müşterilerin yeni beklentilerine uygun ürünlerin başarılı bir şekilde geliştirilmesini ve piyasaya sürülmesini başarılı bir şekilde yönetemezse, Şirket'in işleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları önemli ölçüde ve olumsuz yönde etkilenebilir.

18) Şirket'in faaliyetleri ve büyüme potansiyeli, artan işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket'in gerekli işletme sermayesini finanse edememesi, Şirket'in mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in stratejik hedefleri kapsamındaki büyümeler, ithalata dayalı hammadde tedariği ve dolayısı ile döviz kuruna bağlı artış gösteren işletme sermayesi ihtiyacı, hedeflenen yeni müşterilerle artan çalışma vadesi talepleri, planlanan yurtiçi ve yurtdışı yatırımları artan işletme sermayesi ihtiyacı getirmektedir.

Bundan sonraki büyümelerde beklenen finansman maliyetlerine ve limitlerine ulaşmakta problem yaşayabilir, yükümlülüklerini yerine getiremeyebilir.

Bu durum Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışlarını önemli ölçüde ve olumsuz yönde etkileyebilir.

19) Şirket'in risk yönetimi, finansal raporlama sistemleri ve iç denetim sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali sonuçlarını doğru şekilde raporlaması üzerinde olumsuz bir etki oluşturabilir.

Şirket, müşteri risk değerlendirme ve çalışma limiti oluşturma, alacakların tahsili konusundaki takip sistemi, yasal düzenlemelere ve iş süreçlerine uyumu denetleyen "iç denetim" faaliyetlerine, üçüncü taraflarla olan anlaşmalara uyuma yönelik kurduğu sisteme uygun çalışmaya, sistemler ya da çalışanların bilerek ya da bilmeyerek yaptığı hatalar nedeni ile devam edemeyebilir. Şirket, yatırımcılarına doğru ve yeterli düzeyde etkili raporlama yapmada başarısız olabilir.

Bu durum Şirket'in faaliyetleri, mali durumunu ve güvenilirliğini olumsuz etkileyebilir.

20) Doğal afet, savaş, diğer olağanüstü durumlar ve salgın hastalıklar Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in kontrolü dışında gelişen doğal afetler, terör olayları, ayaklanma, savaş ve salgın hastalıklar sebebiyle, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Doğal afetler, hava durumundaki olağandışı şartlar, hastalık, grevler, nakliye problemleri, hükümet düzenlemeleri, siyasi karışıklıklar, terör saldırıları, yangın, patlamalar,

Türkiye İş Bankası A.Ş.

51

kinpuş
KİMPÜŞ

KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Enriyel Evlen Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire:4417 K:1 Şişli / İSTANBUL
Yenikapı D. 4417 4285

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Sol. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D.10 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V. 8 055 7788

Balgaklı
S. Salan

mekanik arıza, iş kesintileri gibi nedenlerle plansız şekilde üretimde durmalar veya yavaşlamalar meydana gelebilir ve bu durum Şirket'in üretim faaliyetleri bakımından deşarjlar, kirlenme, çevresel iyileştirme veya diğer üretim sorunları oluşturabilir. Şirket'in bu durumlardan herhangi biriyle karşılaşması durumunda yeterli kapasiteye sahip alternatif tedarik sağlayabilecek tesisleri mevcut olmayabilir veya bu durum üretim maliyetlerini artırabilir.

21) COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar söz konusu olabilir.

COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

COVID-19 salgını nedeniyle Şirket'in faaliyetleri ve genel olarak Türkiye ekonomisi ve küresel ekonomiler olumsuz etkilenmiş ve etkilenmeye devam etmektedir. Devam eden COVID-19 salgını nedeniyle hükümet tarafından salgını kontrol amaçlı olarak sokağa çıkma kısıtlamaları, bazı işyerlerinin kapatılması ve seyahat sınırlamaları da dahil olmak üzere önemli tedbirlerin alınmasına sebep olmuştur. Bu gibi kısıtlamalar ve gelecekte COVID-19 salgını ile bağlantılı olarak alınabilecek önleyici ek tedbirlerin devamı veya kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin ekonomi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olması ve hem yurt içi hem de yurt dışında ticari güveni ve tüketici güvenini ve harcama alışkanlıklarını etkilemesi muhtemeldir. Bu durum ülkemiz ekonomisini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilecektir.

COVID-19 salgınının Şirket'in faaliyetlerini ne ölçüde etkileyeceği, salgınının süresi, yayılımı ve yoğunluğu ile ileride alınacak önleyici tedbirlerin etkilerinin ne olacağı gibi birtakım belirsizliklere bağlıdır. COVID-19 salgını piyasadaki ürün ve hammadde fiyatlarını olumsuz etkilemiştir. COVID-19 salgını daha belirgin hale gelirse veya gelecekte kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişeler ortaya çıkarsa, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu veya faaliyet sonuçları önemli ölçüde olumsuz etkilenebilecektir.

22) İş kazaları ve iş kazaları nedeniyle Şirket'e karşı açılacak davalar Şirket faaliyetinde geçici olarak işin durdurulmasına yol açabilir. Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in İşyerlerinde İşveren veya İşveren Vekili Tarafından Yürütülecek İş Sağlığı ve Güvenliği Hizmetlerine İlişkin Yönetmelik kapsamında asli faaliyetlerinin "çok tehlikeli" sınıfta yer aldığı dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'te iş kaybı yaşanabilir, Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenbilir. İzahname dönemleri itibarıyla Şirket'te yaşanmış iş kazaları, Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde aksatacak büyüklükte olmamıştır. Ancak, Şirket, zaman zaman kendi çalışanlarının ve alt yüklenicilerin çalışanlarının açtığı davalara maruz kalabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

23) Şirketin merkez ofisinin ruhsat sürecinin devam ediyor olması ve sürecin sonunda ruhsatın alınmaması riski. Şirket'in faaliyetinin devamını olumsuz etkileyebilir.

Ticaret Sicil Kalkınma Bankası A.Ş.

52

İNNOVATION
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34711 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

İNNOVATION FİNANSMAN
BANKASI A.Ş.

İNNOVATION FİNANSMAN
BANKASI A.Ş.
KİMYEKSPER POLİSİ
Etiler Cad. Kat:19 Beşiktaş / İSTANBUL
Yeni K. No: 054 4785

kimbur

İNNOVATION FİNANSMAN
BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
Kat:10 / Beşiktaş / İSTANBUL
No: 054 4785

İNNOVATION
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34711 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

Şirket, mevcut faaliyetlerini yerine getirmek için gereken izin ve lisanslara sahiptir. Şirket'in ve İş Ortaklığı olan Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Kimplast Granül") Merkez Ofisi için işyeri açma ve çalışma ruhsatı ilişkin başvurular ilgili belediyeye yapılmıştır ve süreç devam etmektedir. Sürecin sonunda gerekli çalışma ruhsatının alınmaması durumunda Şirket'in kiracısı olduğu Merkez Ofisi'ni tahliye ederek başka bir adrese taşınma riskini bulundurmaktadır.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

1) Ana girdi hammaddelerin yurtdışından sağlanması sebebiyle, petrol üretimine bağlı üretici firmalardaki bazı gösterebilecek olumsuz gelişmeler, Şirket'in risk yönetimini, faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Hammadde, Şirket'in ürün maliyetlerinin en önemli bölümünü oluşturmaktadır. Şirketin ürünlerinde kullanılan başlıca hammaddeler petrol bazlıdır. Bu hammaddelerin birçoğunun fiyatları, hızlı ve önemli istikrarsızlık dönemlerine tabi olabilir. Fiyatlardaki bu dalgalanmalar, genel ekonomik koşullar, hammaddelerin nakliyesine ilişkin düzenleyici gelişmeler ve kısıtlamalar (bazıları tehlikeli olarak görülebilir), döviz kurları, siyasi istikrarsızlık gibi arz ve talep faktörlerinden etkilenebilir.

Şirket'in belirli müşterilerle yaptığı düzenlemeler ve piyasadaki rekabet baskıları sonucunda ürün fiyatlarındaki artışlar nedeniyle artan hammadde veya enerji maliyetlerini müşterilere yansıtması mümkün olmayabilir. Ayrıca, Şirket tedarikçilerinde planlı ve plansız üretim yavaşlamaları ve duruşlar, geri dönüşler ve kesintiler yaşanmaktadır.

Hammadde tedarikçilerinde; doğal afetler, hava durumu, hastalık, grevler, nakliye kesintisi, hükümet düzenlemeleri, siyasi huzursuzluk veya terörizm gibi dış nedenlerle veya yangın, patlamalar, mekanik arıza, işçilikle ilgili iş kesintileri gibi dahili nedenlerle plansız üretim kesintileri meydana gelebilir veya yavaşlamalar, bakım, bertaraf, kirlenme, çevresel iyileştirme veya diğer üretim sorunları oluşabilir.

Tedarik kesintileri durumunda, Şirket ihtiyacını karşılamaya yetecek miktarlarda hammadde temin edemeyeceği gibi, alternatif hammaddeler de mevcut olmayabilir, önemli ölçüde daha pahalıya mal olabilir veya Şirket'in bunu gerçekleştirmesi önemli ölçüde zaman alabilir. Şirket, artan hammadde ve enerji maliyetlerinin etkilerini en aza indiremiyorsa veya bu artan maliyetleri müşterilere yansıtamiyorsa veya hammadde veya enerji tedariğindeki, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları herhangi bir kesintiye yönetemiyorsa, faaliyetleri maddi ve olumsuz etkilenebilir.

2) Sektörde yeni yatırımların yapılması ve yeni rakiplerin faaliyete geçmesi, Şirket'in finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, Türkiye pazarındaki yüksek kapasite ve satış hacmi ile faaliyetini devam ettirmekte ve hizmet verdiği sektörlerde konumunu sürdürmeyi hedeflemektedir. Ancak, Şirket'in faaliyet gösterdiği ayakkabı/terlik sektöründeki büyümeler, global çaptaki rekabetin yanında yerel üreticilerin de bu sektöre yatırım yapmasına sebebiyet verebilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.S.

53

FAHİR İM ANSMAK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimplast
KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mahallesi, Ayvazlılar Cad. Sapanca / BURSA
No:1/4 Kat:19 Bilet:1544 İşhanı / İSTANBUL
Yetki:30330644785

İNNOBIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İstasyon İş Merkezi
C1 Blok D.10 / 34710 Üsküdar / İSTANBUL
Erenköy V.D. Tel: 0 212 555 7788

Elif Kahraman
S. Kaya

Şirket'in ikinci en büyük iş kolu olan "Rijit/Sert Köpük Sistemleri"nde pazar büyüklüğü, Türkiye poliüretan pazar büyüklüğünün %50'si boyutunda olduğundan yatırım bakımından cezbedici büyüklüktedir. Bu sektörde de Şirket, daha çok global oyuncular ile rekabet etmektedir. Global alanda rekabet eden büyük firmaların birçoğu, aynı zamanda kullanılan bazı hammaddelerin de üreticisi olup, Şirket'in büyümesine karşı strateji geliştirip, daha düşük kâr marjı ile müşterilere teklifte bulunarak Şirket'in büyüme planlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Aynı zamanda bu sektördeki yüksek tüketim miktarları ve beyaz eşya, sandviç panel gibi Türkiye'nin üretim üssü olduğu sektörlerin büyümesi, Şirket'in iş kolunu yeni yatırımcılar için hedef haline getirmektedir.

Her ne kadar yatırım maliyeti ve yüksek işletme sermayesi gereksinimleri ile üstün Ar-Ge gücüne ihtiyaç duyulsa da bu sektörde de gelecekte yatırım yapacak yerli ve yabancı yatırımcılar olabilir. Bu durum, Şirket'in stratejik hedeflerinde yer alan büyüme hedeflerini ve buna bağlı olarak mali iş sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

3) Küresel, yerel ve bölgesel ekonomik koşullar, Şirket'in bulunduğu sektörleri, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Ekonomik gerilemeler, Şirket ürünleri kullanılarak üretilen bazı nihai ürünlerin kullanıcılarını ve bu ürünlerin kullanıldığı sektörleri olumsuz etkileyebilir. Ekonomik gerileme dönemlerinde bu kullanıcılar, söz konusu nihai ürünlerin alım hacimlerini azaltabilir veya Şirket'in ürünlerine olan talebi azaltacak alternatif ürünler satın alabilirler.

Son dönemde tüketici ürünleri sektöründe buzdolabı için üretilen sistemlere talebin azalması, perakende sektörlerinin yavaşlamasına paralel olarak ayakkabı sektöründeki küçülmeler, azalan satınalma gücü doğrultusunda otomotiv sektörüne yönelik satışların gerilemesi sebebiyle Şirket'in ürünlerine yönelik gelen talep azalabilir.

Ek olarak, kredi piyasalarındaki belirsiz koşullar, bu tür nihai ürünlere yönelik tüketici talebini ve Şirket'in bazı ürünlerine yönelik müşteri talebini ve Şirket'in müşterileri, tedarikçileri ile normal ticari ilişkilerini yönetme kabiliyetini etkileyebilecek genel ekonomi için bir risk oluşturmaktadır. Bunun yanında, bu gelişmelere bağlı olarak Şirket'in müşterilerinin bir kısmı satış şartlarını yerine getiremeyebilir ve tedarikçiler, daha sıkı kredi piyasaları veya ekonomik aktivitedeki genel yavaşlama nedeniyle sözleşmeden doğan yükümlülüklerini tam olarak yerine getiremeyebilir.

Ekonomik koşulların kötüleşmesi veya uzun süreli bir gerileme veya durgunluğa yol açması veya tüketici kaynaklı tercihlerin Şirket'in ürünlerine olan talebin azalmasıyla sonuçlanması durumunda, Şirket'in finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları önemli ölçüde olumsuz etkilenbilir.

4) Şirket'in üretim, ithalat ve ihracat faaliyetlerinin tabii olduğu regülasyonların değişmesi, çevre mevzuatına ilişkin değişiklikler, uluslararası anlaşmalar ile bazı ürünlerin ithalatına, ihracatına, kullanımına ilişkin yeni kısıtlamalar, ek vergiler, geri toplama gibi ek yükümlülükler konulması veya yenisletilmesi söz konusu olabilir.

Şirket'in faaliyetleri, kimyasal maddelerin kullanımını, üretimi ve pazarlanmasını ve bertarafını düzenleyen bir dizi yerel ve uluslararası çevre, sağlık ve güvenlik kanunu ve yönetmelikler kapsamında düzenlenmektedir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNANISMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

54

kinör
KİNTEKS POLİÜRETAN İÇİŞİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri, Eski
No 114 Kat: 5. Kâğıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270055/7788
563 064 4785

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kızılay / İSTANBUL
Erenköy V.D. 470 055 7788

a. savan
H

Şirket'in mevcut üretim tesisinde üretim yapabilmesi ve faaliyetlerine devam edebilmesi İzahname'nin 6.1.4 ve sair bölümlerinde anlatılan yerel düzenlemelere uyum sağlamasını gerektirmektedir.

Bunların yanı sıra Avrupa Birliği'nin REACH yönetmeliği kapsamında alınması gereken izinler gibi birtakım izinler ve sertifikaların alınamaması durumunda, stratejik büyüme hedeflerinin olduğu Avrupa Birliği'ne satış olasılığı yoktur.

Bu çevre, sağlık ve güvenlik yasa ve yönetmeliklerine uyum Şirket için önemli bir husustur. Bu yasalardan bazılarını uymak için Şirket'in üretim ekipmanlarını değiştirmesi, yeni yatırımlar yapması, daha maliyetli üretim süreçleri uygulaması gerekebilir. Bu yasa ve yönetmeliklerden herhangi birini yerine getirmede gösterilecek zaafiyet, her bir kanun, yönetmelik, uygulama kapsamında Şirket için ciddi mali, hukuki, idari yaptırımlarla sonuçlanabilir.

Ayrıca, belirli hammaddelerin nakliyesi birtakım düzenleme veya kısıtlamalara tabidir. Bu düzenlemeler, bu hammaddelerin taşınmasını kısıtlayabilir veya yasaklayabilir, bu da bu hammaddelerin istenen miktarlarda veya maliyetlerle temin edilememesine neden olabilir ve bu da Şirket'in üretim faaliyetlerini kısıtlayabilir veya önemli ölçüde zarar görmesine, müşteri ve itibar kaybına neden olabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

1) Halka arz kapsamında satışa konu olan ve Borsa'da işlem görmesi planlanan paylar fiyat ve işlem hacmi bakımından dalgalanmalara maruz kalabilir.

Şirket, halka arz sonrasında ihraç edilen payların piyasasının gelişeceğini ve geliştiği takdirde bu gelişmenin devamlı olacağını garantisini verememektedir. Halka arz sonrasında, halka arz edilen borsada işlem görecektir. Halka arz piyasasına yönelik likit bir piyasa oluşacağına veya böyle bir piyasa gelişmesi halinde, bu şekilde devam edeceğine ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. İhraç edilen payların piyasasının likiditesi de ihraç edilen payların sahiplerinin sayısına, bu payların piyasasını yapan menkul kıymetler araçlarının menfaatine ve diğer unsurlara bağlıdır.

İhraç edilen payların piyasasının sınırlı olması, ihraç edilen payların sahiplerinin bu menkul kıymetleri istedikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetlerini zedeleyebilir ve ihraç edilen payların fiyatının değişkenliğini artırabilir.

Halka arz fiyatı, Şirket'in paylarının mevcut piyasadaki piyasa fiyatını veya gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Şirket'in faaliyet sonuçları veya finansal performansı, bu risk etkenlerinde tanımlanan ve sair koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. İhraç edilen payların işlem fiyatı, Şirket'in kendisinin veya rakiplerinin finansal performansı, küresel makro-ortam, rakiplerin faaliyetleri ve diğer etkenlerdeki değişikliklere ve bu risk etkenlerinde tanımlanan ve sair koşullara cevaben ciddi dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in faaliyet sonuçlarındaki dalgalanmalar ya da analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, ihraç edilen payların fiyatının düşmesine neden olabilir ve yatırımcılar halka arzda satın aldıkları ihraç edilen payları arz fiyatından veya halka arz fiyatından yüksek bir fiyatla satamayabileceği gibi, hiç de satamayabilirler. Bunun sonucunda, halka arzda ihraç edilen payların satış alan

yatırımcılar, ihraç edilen paylardaki yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

İhraç edilen payların değeri, Şirket'in finansal performansı veya geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle alakalı olmayabilecek önemli dalgalanmalara da maruz kalabilir. Bunun bir sonucu olarak, piyasada meydana gelebilecek benzer menkul kıymetlere ilişkin ortaya çıkabilecek bir düşüş veya bunun dışında genel bir düşüş, ihraç edilen payların işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz etkileyebilir.

2) Halka Arz Edilecek Paylar dışında sermayeyi temsil eden diğer Şirket paylarının gelecekte büyük miktarlarda satılması veya bu tür satışların gerçekleşebileceği olasılığı, Halka Arz Edilecek Payların piyasa fiyatı üzerinde önemli olumsuz etkiye neden olabilir.

İleride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönündeki algı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasa değerinin düşmesine sebep olabilir. SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, , mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetimin kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip oldukları payları, ortaklık paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl süre ile halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satamazlar ve bu payları halka arz fiyatının altında satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi başka bir işleme tabi tutamazlar. Ayrıca, Halka Arz Eden Pay Sahipleri, verdikleri taahhüt çerçevesinde Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edemezler, bu doğrultuda bir karar alamazlar ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunamazlar ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapamazlar. Ancak bu süreç sona erdiğinde, mevcut ortakların pay satışları gündeme gelebilir ve özellikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından pay satışı veya pay satışı yapılacağı algısı payların fiyatını olumsuz yönde etkileyebilir. Ayrıca Şirket paylarının önemli bir kısmının, çoğunluk paya sahip olan ortaklar tarafından satılması halinde Halka Arz Edilecek Paylar'ın piyasa fiyatı düşebilir.

Şirket ortakları Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason, Salvo Özserfati, İsak İzi Mizrahi, Beti Mizrahi, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., Yener Rakıçoğlu ve Murat Kuzkan Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle, mevzuatın öngördüğü istisnalar dışında, Şirket'te sahip oldukları payları Borsa fiyatının altında satmayacakları veya elden çıkarmayacakları ve dolaşımdaki pay miktarını artırmayacakları yönünde taahhütte bulunmuşlardır. İlgili sürenin bitiminden sonra Şirket paylarını satma konusunda serbest olacaktır. Bu ortaklar tarafından payların önemli bir kısmının satışı veya satılabileceği yönünde bir algı Halka Arz Edilecek Payların piyasa değerinin azalmasına yol açabilir.

3) Şirket faaliyetleri sonucunda gelecekte dağıtılabilir kâr oluşamayabilir veya dağıtılabilir kâr oluşsa bile Şirket gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemevebilir.

Payları Borsa'da işlem gören şirketler TTK, ilgili sermaye piyasası mevzuatı, ana sözleşmelerinde bulunan kâr payı düzenlemeleri ile genel kurulları tarafından onaylanan kâr

dağıtım politikaları doğrultusunda kâr payı dağıtmaktadır. İlgili mevzuat uyarınca, Türkiye’de kurulu payları borsada işlem gören şirketler, takdiri kendilerine ait olmak üzere, nakden ve/veya bedelsiz pay şeklinde kâr payı dağıtabilir veya geçmiş yıl kârının şirket bünyesinde tutmaya karar verebilir. Şirket’in kâr dağıtım kararı alması durumunda kâr payının hesaplanması ve dağıtılması düzenlemeleri TTK ve sermaye piyasası mevzuatı tarafından belirlenmiş olup, bu mevzuat gelecekte değişebilir.

Gelecekteki kâr dağıtımının fiilen ödenmesi, şekli ve miktarı, aşağıdakileri de kapsayan ama bunlarla sınırlı olmayan birçok unsura bağlıdır:

- Şirket’in uygun miktarda kâr elde etmesi,
- Dağıtılabılır kârın ve yedek akçelerin miktarı,
- Serbest nakit akışı miktarı,
- İşletme sermayesi ihtiyacı, finans maliyetleri, yatırım harcamaları ve planları,
- Borçluluk oranları,
- Türkiye’de faaliyet gösteren ve borsada işlem gören muadil şirketlerin ödedikleri kâr payı seviyesi,
- Şirket’in pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri ve
- Yönetim kurulunun zaman içerisinde kendi takdirine göre uygun bulacağı diğer etkenler.

Şirket, önemli miktarda kâr elde etse dahi, yönetim kurulunun elde edilen kâr tutarını yeniden yatırım veya devralma gibi başka amaçlarla kullanarak pay değerinin daha etkin bir şekilde artırılabilmesine inanması halinde kâr dağıtamayabilir. Bunun sonucunda da Şirket’in gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişebilir veya kısıtlanabilir.

4) Sermayenin sulanma riski bulunmaktadır.

Şirket, Halka Arz Edilecek Payların Borsa’da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul’a veya SPK’ya 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, bu sonuçları doğuracak herhangi bir işlem yapılmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip olunan herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasının sağlanacağını taahhüt etmiştir.

Bu süreç sona erdiğinde, Şirket Esas Sözleşmesi’nin 6’ncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu Şirket’in sermayesini artırabilir. Bu nedenle, gelecekte yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarının tamamen ya da kısmen kısıtlanması veya bu hakların kullanılmaması durumunda, İhraççı’nın sermayesi artarken, yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacaktır, yatırımcının payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Blok. İtiş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

57

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİTİKA DANIŞMANLIK ve TİCARET A.Ş.
Ereniyat Evlen Mah. İskender Caddesi Kat: 10
No:1/4 Kat:19 Kat:10 34400 Kat:10 / İSTANBUL
Yeşilköy V.D. 63 064 4785

5) Şirket'in tasfiyesi söz konusu olur ise öncelik Şirket borçlarının ödenmesi olacaktır. TTK ve ilgili düzenlemeler uyarınca tasfiye sürecinin sonunda geriye kalan paralar pay sahiplerine payları oranında ödenecektir.

TTK ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde sayılan sebepler ile veya Şirket pay sahipleri Şirket'in tüzel kişiliği ve varlığını sona erdirmek için tasfiye kararı alabilirler. Böyle bir karar Şirket'in hukuki ve mali varlığının resmi olarak tasfiyesine başlanmasını ifade eder. Bu süreçte öncelikle Şirket'in alacaklar ve malları gibi aktifleri atan tasfiye memuru veya memurları tarafından paraya çevrilerek Şirket'e ait borçlar öncelikli olarak ödenir. Tasfiye sürecinin sonunda geriye kalan paralar Esas Sözleşme'de aksi öngörülmediği sürece pay sahiplerine payları oranında dağılacaktır. Her ne kadar Şirket Esas Sözleşmesi'nde tasfiye halinde tasfiye bakiyesine katılımda imtiyaz herhangi bir pay grubu için öngörülmemiş olsa da Şirket'in alacaklılarının alacaklı oldukları tutarlar tahsil edildikten sonra tüm pay sahiplerinin paylarının karşılıklarını alamama riski bulunmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Sermaye Riski

Sermaye riski, Şirket'in öz kaynağının, borçları karşısında yetersiz kalabileceği durumları ifade etmektedir. Sermaye riskinin hesaplanmasında net borç/toplam sermaye oranı kullanılmaktadır. Bu oranın dönemler itibariyle düşmesi işletmenin faaliyetlerinin devamı için kendi kaynaklarından yararlandığını, yükselmesi işletmenin finansman ihtiyacı için borçlandığını göstermektedir.

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle bulunan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanan net borç/toplam sermaye oranları aşağıdaki gibi açıklanmaktadır:

31 Aralık 2019 itibariyle %39 oranında olan net borç/toplam sermaye oranı, 2020 yılı sonunda %42, 2021 yılı sonunda %45 olarak gerçekleşmiştir. Bu oranın yükselmesinin nedeni, şirketin satış miktarının büyümesi, emtia fiyatlarının artışı ve döviz kurlarının artışları kaynaklı artan işletme sermayesidir. Şirket'in büyüme planlarında sermaye ihtiyacı nedeniyle net borçluluk artma riski bulunmaktadır.

	31.Ara 2021	31.Ara 2020	31.Ara 2019
Finansal Borçlar	1.036.629.750	525.931.525	186.188.264
Eksi: Nakit ve Benzerleri (*)	-553.572.126	-327.388.181	-53.233.548
Net Borç	483.057.624	198.543.344	132.954.716
Toplam Özkaynak	564.109.134	275.458.979	207.940.585
Toplam Sermaye	1.078.504.608	474.002.323	340.895.301
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	45%	42%	39%

*2020 ve 2021 yılı nakit ve benzerleri, finansal yatırım kalemini içermektedir.

5.4.2. Kredi Riski

Kredi riski, finansal aracı taraflardan birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e bir kayıp oluşturma riski olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre maruz kalınan kredi riski aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Raporlama Dönemi	Alacaklar (TL)				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2021	5.094.156	1.060.297.049	3.895.777	2.921.968	522.121.419
31 Aralık 2020	4.926.262	482.867.485	7.789.054	984.518	281.150.702
31 Aralık 2019	7.456.295	303.719.544	2.974.502	1.449.512	53.216.060

Şirket'in Ticari Alacaklarının en önemli kısmını oluşturan Diğer Taraflardan Alacaklar, 2019 yılından itibaren yaklaşık 303 milyon TL'den yıllar itibariyle artarak 31.12.2021 itibariyle yaklaşık 1.060 milyon TL'ye ulaşmıştır. Bu artışın sebebi Şirket'in ticari alacak süresi azalmasına rağmen, satış miktarlarının artması, emtia fiyatlarının artması ve yükselen döviz kurlarıdır.

5.4.3. Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in fonlama ihtiyacını karşılayamama riskidir. Şirket fon ihtiyacını banka kredileri aracılığıyla, bankalardaki limitlerini kullanarak karşılamaktadır. Bu limitlerin doldurulması veya Şirket'in kredibilitésinin azalması halinde Şirket likidite riskine maruz kalabilir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tablolara dahil edilmiştir.

Aşağıda tablolarda özetlenmiş şekliyle, likidite riskini oluşturan en önemli tutarlar, banka kredileri ve ticari borçlardır.

31.12.2021 itibariyle Şirket'in banka kredileri yaklaşık 1.033 milyon TL'dir. Banka Kredilerindeki yıllar itibariyle artışın nedeni, satış miktarlarının, emtia fiyatlarının artması ve döviz kurlarının yükselmesi ile oluşan işletme sermayesi artışıdır. Bu artışın diğer bir nedeni Şirket'in 2020 yılından itibaren TL satışlarından kaynaklanan döviz açık pozisyon oluşturmamak adına, TL kredi kullanarak ihtiyacı olan döviz satın almasıdır.

Şirket'in ticari borçları 31.12.2021'de yaklaşık 440 milyon TL'ye ulaşmıştır. Emtia birim fiyatlarındaki artış ve yükselen döviz kurları, ticari borçlardaki büyümenin nedenlerindedir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

59

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer S. Ziya İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kızılay/Beşiktaş/İSTANBUL
Etiler/No:47 Kat:5/2768

kimpur

KIMTEKS POLİÜRETAN
Etiler/No:47 Kat:19 Daire:13441 Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı V.O. 5

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TİCARET A.Ş.
Etiler/No:47 Kat:5/2768
İSTANBUL

31 Aralık 2021						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri (TL)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (TL)	3 aydan kısa (TL)	3-12 ay arası (TL)	1-5 yıl arası (TL)	5 yıldan uzun (TL)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	1.033.274.121	1.188.265.240	484.918.257	703.346.983	-	-
Kiralama yükümlülükleri	3.355.629	5.031.189	355.838	1.175.513	3.163.838	336.000
Ticari borçlar	440.164.671	440.164.671	440.164.671	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.091.462	2.091.462	2.091.462	-	-	-
Diğer borçlar	165.252	165.252	165.252	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.479.051.135	1.635.717.814	927.695.480	704.522.496	3.163.838	336.000

31 Aralık 2020						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri (TL)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (TL)	3 aydan kısa (TL)	3-12 ay arası (TL)	1-5 yıl arası (TL)	5 yıldan uzun (TL)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	521.806.605	555.603.617	226.735.857	328.867.760	-	-
Kiralama yükümlülükleri	4.124.920	7.740.175	479.883	1.523.806	5.115.512	620.974
Ticari borçlar	205.972.754	205.972.754	205.972.754	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	671.355	671.355	671.355	-	-	-
Diğer borçlar	5.108	5.108	5.108	-	-	-
Toplam yükümlülük	732.580.742	769.993.009	433.864.957	330.391.566	5.115.512	620.974

31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri (TL)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (TL)	3 aydan kısa (TL)	3-12 ay arası (TL)	1-5 yıl arası (TL)	5 yıldan uzun (TL)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	521.806.605	555.603.617	226.735.857	328.867.760	-	-
Kiralama yükümlülükleri	4.124.920	7.740.175	479.883	1.523.806	5.115.512	620.974
Ticari borçlar	205.972.754	205.972.754	205.972.754	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	671.355	671.355	671.355	-	-	-
Diğer borçlar	5.108	5.108	5.108	-	-	-
Toplam yükümlülük	732.580.742	769.993.009	433.864.957	330.391.566	5.115.512	620.974

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

60

INNOVIS

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Koşuköy/İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 5 7788

kimpur

KIMTEKS POLİÜRETAN S. ve TİCARET A.Ş.
Emriyet Evleri Mah. Etiler 5. Cad. Şişli/İSTANBUL
No:14 Kat:19 Daire:211 K:Gimane/İSTANBUL
Yan:101 V.D. 63 5 4785

ATIRI HANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Elvan

Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	181.877.616	185.688.132	120.718.585	64.969.547	-	-
Kiralama yükümlülükleri	4.310.648	9.697.387	536.744	1.596.709	6.149.401	1.414.533
Ticari borçlar	148.494.645	148.494.645	148.494.645	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	598.801	598.801	598.801	-	-	-
Diğer borçlar	608.307	608.307	608.307	-	-	-
Toplam yükümlülük	335.890.017	345.087.272	270.957.082	66.566.256	6.149.401	1.414.533

5.4.4. Piyasa Riski

Şirket döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalabilir.

5.4.4.1. Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama tarihleri itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

Aşağıda tablolarda özetlenen şekliyle, "Net Yabancı Para" pozisyonu, 31.12.2019'da yaklaşık 142 milyon TL yükümlülük, 31.12.2020'de yaklaşık 22 milyon varlık, 31.12.2021'de yaklaşık 668 milyon varlık yönünde gerçekleşmiştir. Şirket 2020 yılından itibaren döviz açık pozisyonu oluşturmamak için uyguladığı politika ile TL faturalanan satışları karşılığında satın aldığı döviz satın almaktadır.

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	437.547.273	6.742.352	23.045.362
2. Parasal Finansal Varlıklar	539.803.771	27.602.575	11.393.416
3. Diğer	19.527.365	634.419	733.838
4. DÖNEN VARLIKLAR	996.878.409	34.979.346	35.172.616
5. Diğer	-	-	-
6. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
7. TOPLAM VARLIKLAR (4+6)	996.878.409	34.979.346	35.172.616
8. Ticari Borçlar	328.298.143	10.797.289	12.221.432
9. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	328.298.143	10.797.289	12.221.432

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

61

kimper

KİMTEKS POLİÜRETAN İNŞAATİ ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi en Mah. Etiler Bölgesi, Çiğdem Caddesi, Şişli Pazarı
No:14 Kat:19 Darıca 34410 Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı D:5 Kat:5 344785

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sürmene Sok. Zita İş Merkezi
C1 Blok D.10 Kat:10 No:34710 Beşiktaş/İSTANBUL
Etiler V.D. Kat:5 No:347788

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Edoan

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
11. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
12. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11)	328.298.143	10.797.289	12.221.432
13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (7-12)	668.580.266	24.182.057	22.951.184

31.12.2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	154.143.533	4.967.164	13.064.318
2. Parasal Finansal Varlıklar	197.949.756	3.636.895	19.011.437
3. Diğer	713.276	-	79.183
4. DÖNEN VARLIKLAR	352.806.565	8.604.059	32.154.938
5. Diğer	-	-	-
6. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
7. TOPLAM VARLIKLAR (4+6)	352.806.565	8.604.059	32.154.938
8. Ticari Borçlar	187.638.163	6.525.872	15.512.495
9. Finansal Yükümlülükler	143.007.933	-	15.875.835
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	330.646.096	6.525.872	31.388.330
11. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
12. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11)	330.646.096	6.525.872	31.388.330
13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (7-12)	22.160.469	2.078.187	766.608

31.12.2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	57.581.474	3.541.069	5.495.266
2. Parasal Finansal Varlıklar	21.210.175	1.705.393	1.665.985
3. Diğer	3.007.755	412.088	84.183
4. DÖNEN VARLIKLAR	81.799.404	5.658.550	7.245.434
5. Diğer	-	-	-
6. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
7. TOPLAM VARLIKLAR (4+6)	81.799.404	5.658.550	7.245.434

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

62

kimpton
KİMTEKS POLİÜRETAN SAĞAYI VE TİCARET A.Ş.

19 Mayıs Mah. Sumer So. 11. Kat / Beşiktaş / İstanbul
C 1 Blok D 10 34710 K. Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Erenköy V.D. 4 55.7788
No:114 Kat:19 Daire:11415 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Yenikapı / D. 5 785

TİCARET VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer So. 11. Kat / Beşiktaş / İstanbul
C 1 Blok D 10 34710 K. Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Erenköy V.D. 4 55.7788

Handwritten signatures and stamps, including a large blue stamp with the text "TİCARET VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ A.Ş." and "19 Mayıs Mah. Sumer So. 11. Kat / Beşiktaş / İstanbul C 1 Blok D 10 34710 K. Etiler / Beşiktaş / İstanbul Erenköy V.D. 4 55.7788".

31.12.2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
8. Ticari Borçlar	137.663.838	10.089.418	11.687.770
9. Finansal Yükümlülükler	86.125.270	-	12.950.000
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	223.789.108	10.089.418	24.637.770
11. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
12. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11)	223.789.108	10.089.418	24.637.770
13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (7-12)	(141.989.704)	(4.430.867)	(17.392.335)

5.4.4.2. Faiz Oranı Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır.

Şirket'in faiz oranı riski, banka kredileri ile ilgilidir. Faiz oranlarının artışı, Şirket'in finansman giderlerini artırarak, Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

2019-2021 yılları arasında, Şirket'in Finansal Yükümlülük'lerini oluşturan tutarın önemli kısmı sabit faizli banka kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket, piyasa faiz oranlarındaki değişimleri dikkate alarak, 2021 yılından itibaren ağırlıklı olarak değişken faizli banka kredileri kullanmıştır. 31.12.2021 yılındaki Finansal Yükümlülüklerin sabit ve değişken faiz oranlı paylarında bu yaklaşımın etkisi görülmektedir.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	41.664.014	78.100.000	41.359.658
Finansal Yükümlülükler	149.269.750	525.931.525	186.188.264
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	887.360.000		

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

İNVESTİMAN FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

63

kimpar

KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mahallesi, Bünyeli Çarşı Çarşı Merkezi
No:14 Kat:19 Daire:34/19 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Yeni V.D. 084 4744

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İşletişim Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 7788

Bilgiçali

güven

[Handwritten signatures]

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil ettirilen merkez adresi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü	İstanbul
Ticaret sicil numarası	988994-0

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

Şirket, İstanbul Ticaret Sicili'ne 01.09.2015 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 Statü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı merkez adresi ve fiili yönetim merkez adresi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul
İnternet adresi	www.kimtur.com
Telefon	02128091550
Faks	02128091549

Şirket, bütüncül ve kapsamlı düzenlemelere ve belirli bir düzenleyici kurumun gözetim ve denetimine tabi tek bir sektörde faaliyet göstermemekte olup, Türk hukuk mevzuatının genel düzenlemelerine tabidir. Bu suretle, Şirket'in faaliyetleri başlıca aşağıda yer alan düzenlemelerine tabidir.

Şirket'in tabi olduğu yasal izin ve düzenlemeler şu şekildedir:

- o İSG adına temel teşkil eden kanunlar
 - 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
 - 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu
 - 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu
 - Çevre mevzuatı
 - 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
 - Borçlar kanunu gibi kanun ya da mevzuatlar

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

TRİM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

64

kim
KIMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 064 4785

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sürmene Cad. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kat:34715 Etiler / İSTANBUL
Erenköy V.D. 065 7788

E. Saran

Bilgiye

Handwritten signatures and initials.

- Çevre Adına temel kanunlar ve yönetmelikler
 - 2872 sayılı Çevre Kanunu
 - 5326 Sayılı Kabahatler Kanunu
 - 5216 Sayılı Büyükşehir Belediyesi Kanunu
 - 5215 Sayılı Belediye Kanunu
 - 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu
 - 167 sayılı Yeraltı Suları Hakkında Kanun
 - Çevre Yönetimi Hizmetleri Hakkında Yönetmelik
 - Sıfır Atık Yönetmeliği
 - Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği
 - Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği
 - Egzoz Gazı Emisyonu Kontrolü Yönetmeliği
 - Sera Gazı Emisyonlarının Takibi Hakkında Yönetmelik
 - Büyük Endüstriyel Kazaların Önlenmesi ve Etkilcrinin Azaltılması Hakkında Yönetmelik
 - Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği
 - Tıbbi Atıkların Kontrolü Yönetmeliği – Pandemi ile birlikte bizde de uygulanmaya başladı (Maske vb atıkları hakkında)
 - 29314 sayılı Atık Yönetimi Yönetmeliği
 - Çevre mevzuatı,
- 5627 sayılı Enerji Verimliliği Kanunu
- Zararlı Maddelere ve Karışımlara İlişkin Güvenlik Bilgi Formlarının Hazırlanması ve Dağıtılması Hakkında Yönetmelik
- ADR- Tehlikeli Malların Karayolu ile Uluslararası Taşımacılığına İlişkin Avrupa Anlaşması
 - Tehlikeli Maddelerin Karayolu ile Taşınması Hakkında Yönetmelik
 - Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi Düzenlenmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönerge
- Ar-Ge Merkezi kuran firmalara 5746 sayılı Araştırma Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi hakkındaki kanun
- 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
- Rekabet ve tekelcilikle ilgili
 - Haksız rekabet- TTK 56. Madde
 - Rekabet Yasağı – Türk Borçlar Kanunu 19/20

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

TIRIMANNSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

65

INNOVIS

İNNOVİS TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İstasyon İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Etiler / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

KİMPUR

KİMPUR POLİÜRİTAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. 227. Etiler Cad. Sapphire Plaza
No:14 Kat:19 Daire:144/3 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 053 064 4785

9. Savaş

Bilgi için

JK

- İthalatta Haksız Rekabet – 3577 sayılı İthalatta Haksız Rekabetin Önlenmesi Hakkında Kanun
- 4077 sayılı Tüketicinin ve Rekabetin Korunması Hakkında Kanun
- 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun
- 1/95 sayılı Gümrük Birliği Kararı
- Ortaklık (Ankara) Antlaşması
- Fikri Mülkiyet Haklarına İlişkin Düzenlemeler

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Kimteks Poliüretan 1 Eylül 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket, 1983 yılında kurulan Kimteks Kimya'nın 30.09.2015 tarihli bilançosu uyarınca sahibi olduğu tüm üretim faaliyetlerini kısmi bölünme suretiyle Kimteks Kimya'dan aynı sermaye olarak devralmıştır. 38 yıllık deneyime sahip bir şirkettir.

Kimteks Kimya, 1983 yılından beri suni deri, kauçuk, yapıştırıcı ve boya gibi farklı sektörlerde hammadde tedarik etmektedir. 1999 yılında "Poliüretan Sistem Evi" yatırımı ile "Ayakkabı Taban Sistemleri, Esnek Köpük Sistemleri, Sert Köpük Sistemler, Polyester Polioller ve Case adı verilen Kaplama, Yapıştırıcı, Mastik ve Elastomerleri"ni de içeren beş ana ürün grubunda üretim, satış ve dağıtımına başlamıştır. 1999 yılında Hadımköy'de kiralık bir tesiste başlayan üretim, 2008 yılında Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan mevcut tesiste devam etmektedir.

2015 yılı sonuna kadar, faaliyet gösterdiği sektörlerde ürün tedarikçilerinden biri olan Kimteks Kimya, 31.12.2015 itibariyle iki iş grubunda, iki ayrı firma olarak devam etme yönünde karar almıştır. Kimteks Kimya, iş faaliyetlerine distribütörlük ve dağıtım iş kollarında devam ederken, Kimteks Poliüretan, "Poliüretan Sistem Evi" kapsamında gerçekleştirilen üretimden satış işlemlerine kadar tüm süreçlerde yeni yapısı ile poliüretan sistemleri üreticisi olarak, teknoloji ve Ar-Ge yatırımları ile müşterilere özel çözümler üretmeyi sürdürmektedir.

Kimteks Poliüretan, yapmış olduğu teknoloji ve Ar-Ge yatırımları ile müşterilere özel çözümler üretmeyi sürdürmektedir. "KİMPUR" marka adını kullanan Kimteks Poliüretan, sürekli gelişimi, insan kaynakları yatırımı, değişime uyum sağlama kabiliyeti ve tüm paydaşları ile kurmuş olduğu güçlü iletişim ağlarını, kalite ve hizmet anlayışının yapı taşları olarak benimsemiştir. Bu hedefleri yerine getirirken, doğaya, insan sağlığına ve etik değerlere özen göstermeyi de ilke olarak edinmiştir. Kimpur, başarısını ve lider konumunu, tedarikçilerinin, müşterilerinin ve çalışanlarının memnuniyetine verdiği önem doğrultusunda sürekli kılmayı hedeflemektedir.

Kimteks Poliüretan, bölünme öncesi yaklaşık 28.500 ton olan poliüretan sistemleri satış miktarını, ortalama her yıl %20'nin üstünde artırarak, 2020 yılında yaklaşık 73.000 ton satış hacmine ulaşmıştır. 2021 sonu itibariyle satışlar yaklaşık 88.000 ton olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılında Şirket'te bir "Yeniden Yapılanma-Değişim" çalışması başlatılmış ve Şirket Ar-Ge altyapı ve insan kaynakları anlamında güçlendirilip öncelikle 20 kişi ve nihai durumda 26 kişi ile bugünkü Ar-Ge yapısına kavuşmuştur. Şirket, 2017 yılında Sanayi ve Teknoloji

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpur
KİMTEKS POLİÜRETAN
Erişizli Evi Nişanlısı
No:14 Karlı Çayırı 1
Yıldırım

AYI ve TİCARET A.Ş.
Erişizli Evi Nişanlısı
Kacıkthane İSTANBUL
06# 4705

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zitas İş Merkezi
661 Blok D:10 34711 Kızıllatağı / İSTANBUL
Erenköy V. 055 7788

Bilgi

Erdoğan

Bakanlığı destekli, Ar-Ge Merkezi olmuş ve devlet destekli birçok projeyi tamamlanmış ve birçok projeye devam etmektedir.

Bu yapı ile müşteriler tarafından tercih edilen ürün grupları tasarlamış ve 2017 yılı aynı zamanda kurumsal büyük müşteriler ile çalışmaya başlanan bir yıl olmuştur.

2017 yılından bu yana Şirket, ithalat ve ihracat işlemlerindeki yetenekleri ve düzenlemeleri ile Yetkili Yükümlü Statüsü (YYs) ile belgelendirilmiştir.

2017 yılında, "polimerik polioli" ürünü Ar-Ge Merkezimiz tarafından bir TEYDEB Projesi olarak gerçekleştirilmiş ve bu projenin stratejik yatırım kapsamında olması nedeni ile %80'e yakın devlet teşviki alınmış ve gerekli stirentesisi kurulmuştur. Bu ürün, yılda 1.500 ton civarı üretilmekte, kendi ayakkabı ürün grubumuzdaki bazı sistemlerde kullanılmakta ve aynı zamanda yerli ve global rakiplerimize de satılmaktadır.

Şirket, 2017 yılında 65 bin ton olan toplam kapasitesini; 2018 ve 2019 yıllarında, kendi kaynakları ile tamamladığı yatırımları ile 2020 yılında 104.657 tona çıkarmıştır.

Şirket'in 10.12.2021 tarihli Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen son ÇED raporuna göre toplam kapasite izni 170.000 ton/yıl'dır. 04.01.2022 tarihli yeni kapasite raporuna göre yıllık kapasite toplamda 129.353 tondur.

Şirket, 2018 yılında dijital dönüşümünü tamamlamış, ERP uygulamalarında SAP sistemini ve üretim ve depo yönetiminde otomasyon programlarını devreye almıştır.

2018-2019 yıllarında; ihracat ve ihraç kayıtlı satışlar ilk kez %40'ların üzerine çıkmıştır. 2020 yılında bu oran %32,50 ve 31.12.2021 itibariyle %27 olarak gerçekleşmiş, 45'ten fazla ülkeye ihracat yapılmıştır.

Kimteks Poliüretan; 2018 yılından bu yana ISO500 sanayi kuruluşu arasındadır, her yıl büyüme rakamını artırarak, 2019 yılında 350. sırada yer almıştır. 2020 yılında Şirket 314. sıraya yükselmiştir. (https://www.iso500.org.tr/500-bu-yuk-sanayi-kurulusu/2020/?ara=&ear=2020&lan_id=1&sa_fa=7)

2020 yılında, aynı zamanda rakip firmalara ya da benzer sektörlerdeki firmalara "hammadde ve yardımcı malzeme" satışı için bir birim daha oluşturulmuştur.

2020'de başlanılan "6 Sigma Mükemmellik Modeli" ile, "milyonda bir hata" prensibi ile tüm süreçler gözden geçirilmiş ve yapılan projeler ile üretim verimliliği sağlanmış, kurulu kapasite 2021 yılında 129 bin tona çıkarılmıştır.

Şirket, Turkishtime tarafından yapılan OSBUK- OSB'nin Yıldızları araştırmasına göre 2020 yılında Organize Sanayi Bölgelerindeki En Fazla Ar-Ge Harcaması Yapan İlk 50 Firmadan 28.sırada (<https://osbilk500.org/liste/arge.php>) ve En Fazla Ciro Yapan 100 Firmadan 40.sırada yer almıştır. (<https://osbilk500.org/liste/yurtici-ciro.php>)

Şirket 2021 yılında, Great Place to Work® Enstitüsü tarafından global standartlarda gerçekleştirilen değerlendirmeler ve analizler sonucunda, pozitif çalışan deneyimi ve yüksek güven kültürüne sahip harika iş yeri kriterlerini sağlayarak "Harika İş Yeri Sertifika'sını" almaya hak kazanmıştır.

2021 yılında, 13.350 m² olan mevcut alanında üretim ve depolama anlamında genişleme alanı kalmadığı için, yeni bir üretim tesisi zorunlu olmuştur. Bu anlamda, teşvik kapsamında da destek alınabilecek bir üretim tesisi için genişlemekte olan, Düzce Gümüşova Organize

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

67 TİCARET VE İNŞAAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34111 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy Tel: 476 055 7788

İNŞAAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNŞAAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34111 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy Tel: 476 055 7788

Bilginah
S. Saran

Sanayi Bölgesi seçilmiş ve arazi için ön anlaşma yapılmıştır. Projelendirme devam etmektedir. Bu tesiste, 2022-2024 yılları arasında;

- 50 bin ton ek PU sistem kapasitesinin devreye alınması planlanmaktadır.
- 5 bin ton kapasiteli bir "PET geridönüşüm tesisi"nin devreye alınması planlanmaktadır.

Bu tesisten kazanılacak olan atık hammadde, üretimde kullanılan "polieter poliol" yerine kullanılacak ve bu oranda ithalat azaltılacak, aynı zamanda satış da yapılabilecektir

- 10 bin ton "eva granül hammadde" üretim kapasitesinin devreye alınması planlanmaktadır. Bu ürün; ayakkabıda "Poliüretan hammadde" alternatifi bir üründür ve ürün gamı tamamlanacaktır.

İlgili tesisin inşaatı için T.C. Düzce Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 28.01.2022 tarihli yazı ile ÇED görüşü alma zorunluluğuna ilişkin olarak "kapsam dışı" değerlendirilmiştir.

2019 yılında, yurtdışı satış hacmini artırmak amacıyla yurt dışında yerel çalışan bir ihracat satış ekibi kurulması hedeflenmiş; Ortadoğu pazarı, Mısır pazarı, Özbekistan'da yerleşik çalışma arkadaşları ile uzun vadeli sözleşmeler kapsamında çalışmalar başlatılmıştır. Ayrıca, 2018 yılında Rusya'da Kimpur Rus ve Cıs Limited Company isimli bir şirket kurulmuş ve Rusya ile çevre ülkelere satış amaçlı altyapı tamamlanmış, satışlar artmaya başlamıştır.

2021 yılında stratejik olarak Avrupa'da da yer almak ve ihracatı artırmak amaçlı, Letonya'da hali hazırda üretim yapan bir küçük üretici ile ön anlaşma yapılmış, 2021 yılında kurulan Kimpur Europe isimli şirketin %75'inin alımı için peşinat ödemesi yapılmış, Letonya Ticaret Sicili'ne başvuru yapılmış, Şubat 2022 itibariyle Kimpur bağlı ortaklığı olarak tescil edilmesi beklenmektedir.. Letonya'daki üretici firma, makine parkı ve binayı "aynı sermaye" olarak koyarak, Kimpur Europe isimli şirketin %25'ine sahip olacaktır. Tesisin 25 bin ton kapasitesi vardır. Bu tesis ile Avrupa ile Rusya ve diğer kuzey ülkelerdeki satış hacminin artırılması hedeflenmektedir.

2021 yılında, Şirket'in kullanılan hammaddelerin ve birtakım farklı kimyasalların tedariği ve satışı amaçlı, Malta'da Kimpur International Trading Limited kurulmuştur.

Kimteks Poliüretan, toplam 1.000'den fazla müşteriye, 600 ayrı poliüretan sistemi ile hizmet etmektedir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket, izahname bilanço döneminde tabloda detayları gösterilen yatırımları, kendi özkaynakları ile finanse etmiştir.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu A.Ş.

TİRİM İNŞAAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

68

INNOLIS
TİCARET VE İNŞAATMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. S. Ç. Blok Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D.10 34. Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V. 478 055 7788

Kimpur
KİMTEKS POLİÜRETAN İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.
Ülker Cad. Sıra No: 17
Kırgınca / İSTANBUL
363 064 4785

E. D. Avon

Bilgi ve
1/1
1/1

YATIRIM DETAYLARI	2019	2020	2021	TOPLAM YATIRIM TL	YATIRIM AMACI	Finansman Şekli
KOCAELİ GEBZE FABRİKA BİNASI	-	-	-	58.445.000	2008 Yılında yapılan fabrika tesis yatırımdır.	Özkaynak
STİREN TAKVİYELİ POLYESTER POLYOL ÜRETİM TESİSİ PROJESİ (TEŞVİK KAPSAMINDA)	-	3.107.124	4.715	3.111.839	Bu yatırıma stratejik bir yatırımdır, Stiren Modifiyeli Polyester Polyol ya da diğer adıyla Polimerik Polyester Polyol üretim tesisimizdir.	Özkaynak
YENİ POLYESTER POLYOL ÜRETİM HATLARI - REAKTÖR, BLENDER, STOK TANKLARI VE DİĞER.	110.817	1.815.668	-	1.926.485	Özellikle 2017 yılında Polyester Polyol kapasitemizi arttırmak için 35 m3 bir reaktör, 35 ve 40 m3 2 adet soğutma blenderi, 40 m3 ürün stok tankı, 2 adet 80 m3 Glikol hammadde stok tankı, otomasyon, yükleme platformu ve diğer birçok kalemden oluşan büyüme odaklı bir yatırım yaptık. Yıllara dağılan ve performans ve verimlilik artırıcı iyileştirmeler yaptık, 2020 yılında 24 m3'lük polyester polyol reaktörümüzü ise 35 m3 olarak yeniledik, yıllık 4000 tona yakın bir kapasite artışı elde edilmiştir.	Özkaynak
POLYESTER POLYOL REAKTÖR YATIRIMI	8.336	614.123	1.149.115	1.771.575	Polyester reaktörlerinde vakum suyu tankı iyileştirmesi ile reaktörlerin performanslarını arttırmak amacıyla pompaların ve dolun ünitelerinin revizyonu yapılmıştır. Otomasyon kontrollü 120 varil kapasiteli bir eritme fırını da ilave edilmiştir.	Özkaynak
ERP SİSTEM YATIRIMI-SAP	1.763.166	540.402	-	2.303.567	2019 Yılı ERP sistem yatırımı, SAP geçişi	Özkaynak
ARGE MERKEZİ – EK YATIRIMLAR	-	-	1.110.108	1.110.108	ARGE laboratuvarına yönelik, ölçüm cihazı ağırlıklı yatırımlardır	Özkaynak
	-	-	-	68.668.575		

FABRİKA TESİS YATIRIM ÖZETİ TL	
2019 yatırım toplamı	119.153
2020 yatırım toplamı	5.536.916
2021 yatırım toplamı	2.263.939
	7.920.008

FABRİKA YATIRIM ÖZETİ TL	

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

69

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer San. Ziraat İş. Merk.
C1 Blok D.10 / 34710 K. / Kat: 4 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 415 55 7788

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Et. anadoluhisari Mah. Çiğdem Sok. No:1/4 Kat:19 / Beşiktaş / İstanbul
Yenişehir V.D. 63 064 4785

Erdoğan

Bilgiye
Yazıcı
Yazıcı
Yazıcı

FABRİKA YATIRIMI- 2019-2021 YILI DEĞERLEME BEDELİ	58.445.000
ERP SİSTEM YATIRIMI -SAP TL	
2019 yatırım toplamı	1.763.166
2020 yatırım toplamı	540.402
	2.303.567

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

Mevcut Gebze Plastikçiler OSB'deki fabrikada üretim verimlilik ve kapasite artışı kapsamında iyileştirme yönelik yatırım yapılmaktadır. Yatırım kalemlerine ilişkin bilgiye aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Yapılan Yatırım	Yatırım Detay	Yatırım Yılı	Toplam Fiyat USD	Finansman Şekli	Niteliği	Konumu
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	2.000.000 kcal Kızgın Yağ Kazanı	2021	66.788	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	P1 ve P2 Reaktörlerine 5 adet 45 kw vakum pompası	2021	24.074	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	P1, P2 ve P3 Reaktörlerine Otomasyonlu Helezonik Toz Yükleme Ünitesi	2021	108.197	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	B Blok Polyester Polyol Üretim 2 Adet Reaktör ve 3 Adet Blenderlarının Ortak Otomasyon Ünitesi	2021	60.610	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	50 m3 Soğutma Blender Ünitesi	2021	131.322	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 527 788

70

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KIMTEKS PAKETİNG TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Esentepe Caddesi No: 11 Kat: 3
No:114 Kat: 3 Beşiktaş / KAGITHANE / İSTANBUL
Erenköy V.D. 563 064 4785

Bilgi Kolu
Sarıoğlu
Tarih: 15/07/2021

Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	25 m3 Soğutma Blender Ünitesi	2021	121.221	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	3 polyester reaktörüne karıştırıcı ve otomasyonlu katalist dozajlama seti	2021	28.290	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	5 Lt EVA Granül Üretim Pilot Hattı	2021	29.625	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	110 Lt EVA Granül Üretim Hattı	2021	338.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Ekonomizer (yakıttan tasarruf sağlayan ısı değiştiricisi)	2022	26.885	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	25 m3 Prepolimer reaktörü	2022	277.778	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Prepolimer Reaktörü otomasyon sistemi	2022	22.222	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	2 adet 80 m3 Isıtma sistemli polyester stok tankı ve transfer hatları	2022	122.222	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	2 adet 1600 kVa Trafo yatırımı	2022	50.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	2 adet Sıcak oda (Ham madde ısıtma ve eritme fırını)	2022	172.593	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

71

Erenköy V.D. 47 05 7788

kimpur
KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Etilim 11 Etilim Mahallesi Sıyıköşe Cad. Sapanlı Plaza
No:114 Kat:19 Daire:34450 Etilim / Beşiktaş / İSTANBUL
Yeni Etilim V.D. 65 064 4785

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bilgiye
Sarıoğlu
Yılmaz

Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Sıcak oda otomasyon sistemi (Scada yazılımlı uyarı, kontrol ve izleme sistemi)	2022	16.667	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Polyester reaktörü soğutma sistemi	2022	50.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Personel soyunma odası (kapasite artışına bağlı alım yapılacak personel ihtiyacı)	2022	40.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	3 adet Taşma Havuzları	2022	33.778	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	2 adet Pre-polimer reaktörü ürün transfer hatları	2022	29.630	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Adipik tozu toplama ünitesi	2022	91.111	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	3 adet Enerji Ölçüm-Analiz Cihazları	2022	28.889	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	13 adet Doğalgaz sayaçları, kalorimetreler	2022	26.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	2 adet Otomasyon yazılımları	2022	23.704	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	10 adet Sürücü	2022	20.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

72

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer San. Sitesi İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Kat:10 / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. No: 8 / 55 7788

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

KİMTEKS POLİİRETAN ÜRETİM ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Etiler Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul
No:114 Kat:19 D:10 Etiler 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenişehir V.D. No: 3 / 054 4785

Kimpur

Büyükdere
Etiler
756

Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	5 adet Pompa	2022	20.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	4 adet Reaktör dip vanaları	2022	17.778	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Su şartlandırma	2022	10.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Oksijen Trim Sensörü	2022	8.148	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Ex proof elektrik süpürgesi	2022	7.037	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Personel Bekleme Alanı	2022	4.444	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	20 adet PT100 ve basınç ölçerleri	2022	2.222	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme yatırımları	Bariyer sistemi (Reaktör çevresi)	2022	5.000	Özkaynak	Gebze Plastikçiler OSB Mevcut fabrika yatırımı	Gebze Plastikçiler OSB

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, İş Planı'nda 2024 yılına kadar kapasitesinin tamamını kullanacağını ve kapasite kısıtı yaşayacağını öngörmektedir. Bu nedenle, hem "orta ve yüksek teknoloji" grubundaki teşvikler kapsamında olması ve hem de lokasyon olarak 3. Bölge ve OSB de olması nedeni

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

73

TİCARET VE DANIŞMANLIK ANLAŞIMINA
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Raş İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kızıltepe / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 55 7788

YATIRIM YÖNETİMİ
ANKUL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİKARİTAN ve TİCARET A.Ş.
Erişiyel Fiyen Mahallesi Bönkökçe Cad. Recepri Plaza
No:174 Kat:19 Daire:1 344 71000 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 5 064 4785

Şirketin Yatırım Yönetimi

ile de 4. Bölge yatırım teşviklerinden yararlanmak amacı ile Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nde 17.015 m² için "Arsa Tahsis Sözleşmesi" yapmıştır.

Yatırım için projelendirme çalışması yapılmakta olup, toplam yatırım tutarının yaklaşık 15 milyon USD olması planlanmaktadır.

Bu tesiste toplam 50.000 ton daha poliüretan sistemleri üretilmesi planlanmakta olup, 2022 yılında inşaatın tamamlanması ve 2023 yılı başında üretime başlanması planlanmaktadır.

Düzce tesisinde ayakkabı ve rijit sektörlerinde iç pazar büyümeleri ve ihracat pazarlarındaki penetrasyona paralel artan ihtiyaca ürün tedarigi hizmeti verecektir.

Aynı zamanda, bu yatırım ile büyüme alanı olmaması nedeni ile 3. taraflardan hizmet alınan "depolama hizmetlerinin" en az %50'lik kısmının yeni lokasyon olan Düzce'ye aktarılacağı düşünülmektedir. Yatırım kalemleri ve olası maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Ekipman / Yatırım Türü	Adet	Birim Maliyet (USD)	Birim Maliyet (USD)
Arsa	17.015	24	403.319
Fabrika Binası-	21.400	304	6.500.000
Solar Enerji Kurulum Dahil (Aluform teklifi esaslıdır)	1336,5 (kWp)	718	959.000
Forklift, RT ve Yedek Aküler	3	36.089	108.266
Kantar	3	8.863	26.588
Sıcak Oda Eritme Fırın	2	80.000	160.000
Rampa	2	15.000	30.000
Yangın Sistemi	1	250.000	250.000
Elektrik Trafo Dağılım Sistemi- 1600 Kwh	1	30.000	30.000
Sarnıç- 500 Tonluk	1	59.000	59.000
Ofis Donanım, BT Altyapı, Kamera vb	1	50.000	50.000
KK Lab- Şartlandırma ve Test Ekipmanları	1	112.777	112.777
Akıl Şarj Alanı	1	5.900	5.900
Chiller- 1.000.000 kcal	1	50.000	50.000
Doğal Gaz İstasyonu 300 m3/h -Kurulum	1	47.200	47.200
Kazan Dairesi	1	17.700	17.700
Sıcak Su kazanı (500.000 kcal) ve hatları	1	23.600	23.600
Çevre Düzenleme	1	20.000	20.000
SS (Yıkama makinesi, çizgi ve görsel çalışmalar)	1	10.000	10.000
İdari bina klima sistemi- merkezi sistem	1	30.000	30.000
Tank sahası havuz	1	17.700	17.700
Azot Jeneratörü ve stok tankı (booster) kurulum	1	59.000	59.000
Kompresör	1	17.700	17.700
Jenaratör	1	141.600	141.600
Tanker Platform ve dolun üniteleri	1	94.400	94.400
Raf Sistemi, 3050 paletlik	1	290.000	290.000
100 m3 otomatik stok tankı	6	120.000	720.000
Glikol Sıcak tankı 100 m3	1	600.000	600.000

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

74

TİCARET VE DA
ayıs Mah. Sumer S... Zilas İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710... atlagi / İSTANBUL
Erenköy V.D. 8... 55 7788

İNİ FİNANSMAN
KURULUŞLARI A.Ş.

AYI ve TİCARET A.Ş.
ere Cad. Scoph' re Plaza
ag thara / İSTANBUL
3 014 4795

Bölge Müdürü
Saxan

Üretim Test Ekipmanları	1	47.200	47.200
35 m3 Polyester Reaktörü, 2 Blender, 1 adet stok tankı, Soğutma Kulesi, Eşanjör vb	3	750.000	2.250.000
Kızgın yağ kazanı 2.000.000 kcah/h	1	109.740	109.740
25 m3 Rigid Blender- M9	3	120.000	360.000
Otomasyon (Eksik Blender kümelerine)	2	75.000	150.000
IT Altyapı- Server, Haberleşme, Zayıf Akım, bilgisayarlar vb	1	50.000	50.000
75 Lt hazneli, tek vidalı ekstrüder- Taşıma	1	5.000	5.000
110 Lt hazneli, tek vidalı ekstrüder (FOB)	1	169.000	169.000
110 Lt hazneli, tek vidalı ekstrüder (FOB)	1	169.000	169.000
PET GERİ DÖNÜŞÜM TESİSİ- 2 Ton/h kapasiteli	1	600.000	600.000
Kauçuk Kıırma Makinası- PU Geri Dönüşüm Amaçlı	1	112.777	112.777
Kauçuk Mikronize Makinası- PU Geri Dönüşüm Amaçlı	1	112.777	112.777
Toplam			14.969.243

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

Şirket yaptığı yatırımlarda devlet teşviklerinden faydalanmaktadır.

Şirket, sahip olduğu 22.11.2018 tarihli Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, Kocaeli/Gebze’de stiren takviyeli poliester poliöl üretim reaktör ve ekipman yatırımından, KVK’nun 32/a maddesi kapsamında, 2018-2019 yılları arasında; 8.750.000 TL vergi indiriminden yararlanmıştır. Şirket %80 vergi indirimi ve %40 yatırım katkı oranından faydalanılmıştır. Toplam yatırım tutarı 3.049.180 TL olarak gerçekleştirilmiştir.

Şirket, mevcut üretim tesisini genişletmek için, “Orta ve Yüksek Teknolojili Yatırımlar” teşvik kapsamında başvuruda bulunmuş, 25.521.038 TL yatırım bedeli olan teşvik başvurusu onaylanmıştır. Bu kapsamda;

- %70 vergi indirimi ve %30 + %15 yatırım katkı oranından faydalanılacaktır. Toplam yatırım tutarı 25.521.038 TL’dir. Yatırımın 7.725.338 TL’lik kısmı 2021 yılında gerçekleşmiştir.
- Yatırım tamamlandıktan sonra 5 yıl boyunca çalışanların maaşından sosyal güvenlik priminde %15,5 oranında indirim yapılacaktır.

Şirket, yeni Kocaeli/Düzce bölgesindeki fabrika bina yatırımı ve PET Geri Dönüşüm Tesisisi için, “Bölgesel Öncelikli Yatırımlar” teşvik kapsamında başvuruda bulunmuş, 92.130.000 TL yatırım bedeli olan teşvik başvurusu 2021 yılında onaylanmıştır. Bu kapsamda;

- %80 vergi indirimi ve %40 + %15 yatırım katkı oranından faydalanılacaktır. Toplam yatırım tutarı 92.130.000 TL’dir.
- Yatırım tamamlandıktan sonra 5 yıl boyunca çalışanların maaşından sosyal güvenlik priminde %15,5 oranında indirim yapılacaktır.

Türkiye Sınal Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Sok. Zitaş İş Merkezi
C1 Blok D:10 / 347 00 / Yalova / İSTANBUL
Erenköy V. 78 055 7788

75

YATIRIM TEŞVİK BELGESİ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimgur
KİMTEKS POLİÜRETLERİN SATIŞI ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Eyle. Mah. Akın Büyükdere Cad. Sapphira Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire: 144111 / Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı D. 5b/064 4785

Subran

Elizaveta

Yeni fabrika için öngörülen yatırım bedeli yaklaşık 15 milyon USD'dir.

Şirket, yeni Kocaeli/Düzce bölgesinde kuracağı yeni fabrika için, Poliüretan sistem üretim tesisi içinde teşvik başvurusundan bulunacaktır.

Şirket, Mayıs 2017 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Ar-Ge Merkezi belgesine sahip olmuştur.

Şirket Ar-Ge merkezi olması sebebiyle, kurumlar vergisi tespitinde KVK 10/1-a maddesine göre kazancı bulunması halinde, indirilecek istisna ve indirimler kapsamında, 2017-2021 yılları arasında kurumlar vergisi matrahından indirilen Ar-Ge indirim tutarı; 31.252.774,68 TL'dir. Şirket, Ar-Ge merkezi olması sebebiyle gelir vergisi stopajı için 5746 sayılı "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" gereği stopaj vergisi indirim desteği almaktadır. 2017-2021 yılları arası gelir vergisi indirim tutarı 4.652.630,43 TL'dir.

Ar-Ge merkezi teşviki kapsamında sağlanan SGK teşvik tutarı 984.484,19 TL'dir.

Şirket Ar-Ge projelerinin desteklenmesi kapsamında TEYDEB projeleri yürütmektedir. 2017-2021 yılları arasında TEYDEB nakit destek kapsamında 1.258.579,06 TL nakit destek alınmıştır.

Şirket ayrıca "Vergiye Uyumlu Mükelleflere %5 Vergi İndirimi" için öngörülen koşulları sağlamasından dolayı, uyumlu mükellef kapsamında değerlendirilmektedir. Bu kapsamda, 2019-2020 yılları arasında 1.590.484,96 TL nakit vergi desteği alınmıştır. 2021 yılı için, %5 destekten yararlanılması planlanmaktadır.

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:

Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler

Şirket, Türkiye'deki poliüretan sistemleri üreticilerinden biri olarak, teknoloji ve Ar-Ge yatırımları ile müşterilere özel çözümler üretmeyi sürdürmektedir.

Şirket'in ürettiği ürün; "poliüretan sistemleri" olarak tanımlanmakta olup, aşağıdaki sektörlerle yönelik "sıvı şekilde" hammadde tedariki yapmaktadır. 3 ya da daha fazla bileşenden oluşan poliüretan sistemleri, müşterilere sıvı olarak variller, tankerler veya IBC ambalajlarla sevk edilir. Müşteri, proses esnasında sıvı hammaddeleri karıştırır, kabartıcı gazlar yardımıyla farklı formlarda poliüretan köpük elde edilir.

Poliüretan kimyası; (OH) grubu içeren polyoller ile (NCO) grubu içeren izosiyanatların reaksiyonu ile oluşan polimerlerdir. Ancak poliüretan sistemler denilince, know-how, tecrübe ve simülasyon teknikleri ile birlikte müşteri talepleri ve beklentileri sonucunda şekillendirilmiş özel çözümler anlaşılmaktadır. Bu müşteri talepleri, maliyet avantajı sağlayan yoğunluklar, farklı sertlik talepleri, kalıptan belli bir hızda çıkması, hücre yapısı,

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

İRİM TUNISMAN
BAŞKUL DAVERLER A.Ş.

İNNOVİS
TİCARET VE DAĞITIM A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zita İş Merkezi
76 Blok D-10 34710 Kozyatağı ÜLÜTANGUT
Erenköy V.D. 478 05 7 888

KİTİMSUR
İN ANAYI ve TİCARET A.Ş.
Kardemir Cad. Saip İş Merkezi
15 Kışlaçalan / İSTANBUL
583 064 4785

S. Sarıcan

Bilginçeli

yüzeyle çok iyi yapışma ya da yapışmama özellikleri, hidrolize dayanıklılık, boyutsal kararlılık, antistatik özellikler, esneklik, farklı renk ve görünüşler gibi birbirinden çok farklı talepler olabilir. Bu sistemler kısaca tek komponentli ürünlerden 4-5 komponentli ürünlere dek aşağıdaki gibi poliüretan sektörü için önerilir ve üretilir.

- **Ayakkabı ve Terlik sektörü için Poliüretan sistemleri**

3 komponentli Polyester sistemlerdir.

1. Birinci komponent Polyester Polyol ve / veya Polyester Polyol blendleri.
2. İkinci komponent Crosslinker adı verilen glikoller, katalizör, surfaktant, performans katkıları ve sudan oluşan fiziksel karışımlarıdır.
3. Üçüncü komponent Polyester Polyoller ve MDI'ların reaksiyon sonucu oluşan ön polimerleridir.

- **(Flexible) Esnek köpük sistemleri**

Otomotiv ve ofis mobilyası sektörleri için;

1. Birinci komponent Polimiks adı verilen polieter polyoller, katalizör, surfaktant, su ve/veya şişirici ajanların fiziksel karışımlarıdır.
2. İkinci komponent Prepolimer adı verilen polieter polyoller ve MDI'ların reaksiyon sonucu oluşan ön polimerleridir.

- **(Rijit) Sert köpük sistemleri**

İzolasyon paneli ve Beyaz Eşya sektörleri için izolasyon amaçlı çift komponentli sert köpük sistemleri;

1. Birinci komponent Polimiks adı verilen polieter polyoller, katalizör, surfaktant, su ve/veya şişirici ajanların fiziksel karışımlarıdır.
2. İkinci komponent Polimerik MDI'dır, global tedarikçilerden tedarik edilerek sistemin bir komponenti olarak müşterilere servis edilir.

- İzolasyon paneli sektörü için izolasyon amaçlı 4-5 komponentten oluşan sert köpük sistemleri.

1. Birinci komponent Polimiks adı verilen polieter polyollerin, katalizör, surfaktant, su ve/veya şişirici ajanların fiziksel karışımlarıdır.
2. İkinci komponent katkı adı verilen performans katkıları karışımıdır, polimiks ile aynı proseste işlenir.
3. Üçüncü komponent katalist adı verilen özel amaçlı katalizörlerin karışımıdır, polimiks ile aynı proseste işlenir.
4. Dördüncü komponent Polimerik MDI'dır, global tedarikçilerden tedarik edilerek sistemin bir komponenti olarak müşterilere servis edilir.
5. Diğer

- **Case -Yapıştırıcı, Bağlayıcılar - Nem ile kürlenmiş tek komponentli prepolimerler**

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziş 1/1 Merkezi
77 C 1 Blok D.10 34710 Kozyalı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 0 788

İNŞİRA VE TİCARET
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMYEKSPAN POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyetli Etilen Gaz Etilen Gazlere Cad. Sap. 5/2/1/4
No:14 Kat:3 Paire:3 Kağıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / 63 064 4785

S. Saran

1. Polieter Polyoller ve MDI'ların reaksiyon sonucu oluşan ön polimerleridir.

Şirket'in son 3 yıllık satış miktar ve ciro bilgileri, ürün grubu ve yurtiçi-ihracat dağılımı şu şekildedir:

SATIŞLAR KG	2019		2020		2021	
	MİKTAR	MİKTAR %	MİKTAR	MİKTAR %	MİKTAR	MİKTAR %
Yurtiçi Fatura	34.439.631	55,45%	49.391.025	67,84%	64.726.143	73,42%
Ayakkabı	16.749.283	26,97%	18.293.692	25,13%	19.955.826	22,64%
Rigid	9.872.789	15,89%	23.222.542	31,90%	33.634.541	38,15%
Flexible	3.104.662	5,00%	2.978.979	4,09%	3.083.936	3,50%
Case	746.031	1,20%	1.186.771	1,63%	901.481	1,02%
Polyester	990.915	1,60%	942.627	1,29%	1.498.905	1,70%
Ham madde	1.329.244	2,14%	2.004.176	2,75%	5.048.716	5,73%
Diğer Tic Mal	7.362	0,01%	8.794	0,01%	15.266	0,02%
Eva	674.218	1,09%	679.844	0,93%	548.469	0,62%
TPU	120.825	0,19%	73.600	0,10%	39.005	0,04%
Suni Deri	844.303	1,36%	0	0,00%	0	0,00%
İhracat	27.674.833	44,55%	23.413.948	32,16%	23.430.175	26,58%
Ayakkabı	11.893.045	19,15%	11.897.761	16,22%	12.473.277	14,15%
Rigid	10.552.115	16,99%	8.274.282	11,36%	7.642.838	8,67%
Flexible	4.765.856	7,67%	2.710.746	3,72%	1.806.020	2,05%
Case	27.865	0,04%	42.997	0,06%	101.738	0,12%
Polyester	101.280	0,16%	173.909	0,24%	433.462	0,49%
Ham madde	325.870	0,52%	394.475	0,54%	960.574	1,09%
Diğer Tic Mal	8.801	0,01%	9.778	0,01%	12.266	0,01%
Genel Toplam	62.114.463	100,00%	72.804.973	100,00%	88.156.319	100,00%

SATIŞLAR TL	2019		2020		2021	
	TL CİRO	TL CİRO %	TL CİRO	TL CİRO %	TL CİRO	TL CİRO %
Yurtiçi Fatura	411.204.415	57,51%	633.641.310	67,50%	1.591.238.466	73,24%
Ayakkabı	215.203.596	30,10%	231.887.929	24,70%	482.449.413	22,21%
Rigid	98.504.539	13,78%	295.060.122	31,43%	844.733.417	38,88%
Flexible	43.373.523	6,07%	45.596.768	4,86%	96.308.250	4,43%
Case	10.186.038	1,42%	19.579.549	2,09%	29.183.294	1,34%
Polyester	9.587.158	1,34%	8.656.694	0,92%	29.406.803	1,35%
Ham madde	12.515.951	1,75%	20.229.136	2,15%	96.242.587	4,43%

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

TİREK FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİMERLERİN TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Emirli Evren Mah. Sumer Sok. İtıs İş Merkezi
No: 14 Kat: 19 D: 134 5. Etage / Erenköy / İSTANBUL
Yenişehir V.D. 78 064 4785

78

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İtıs İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kat: 5. Etage / Erenköy / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4785 064 4785

Esaran

Diğer Tic Mal	0	0,00%	70.129	0,01%	34.695	0,00%
Eva	9.458.085	1,32%	10.826.292	1,15%	11.479.316	0,53%
TPU	2.701.477	0,38%	1.734.693	0,18%	1.400.690	0,06%
Suni Deri	9.674.047	1,35%	0	0,00%	0	0,00%
İhracat	303.794.532	42,49%	305.120.023	32,50%	581.449.998	26,76%
Ayakkabı	134.079.450	18,75%	147.053.618	15,66%	276.090.606	12,71%
Rigid	99.894.459	13,97%	104.892.516	11,17%	203.812.030	9,38%
Flexible	65.591.686	9,17%	47.347.245	5,04%	61.761.757	2,84%
Case	450.034	0,06%	861.405	0,09%	4.606.107	0,21%
Polyester	922.160	0,13%	2.044.144	0,22%	8.808.630	0,41%
Hammaddc	2.851.171	0,40%	2.809.554	0,30%	26.127.170	1,20%
Diğer Tic Mal	5.571	0,00%	111.540	0,01%	243.698	0,01%
Genel Toplam	714.998.947	100,00%	938.761.333	100,00%	2.172.688.464	100,00%

Şirket'in 10.12.2021 tarihli Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen son ÇED raporuna göre toplam kapasite izni 170.000 ton/yıl'dır. 04.01.2022 tarihli yeni kapasite raporuna göre yıllık kapasite toplamda 129.353 tondur.

Şirket; Ağustos 2021'de "IAL³ Consultants tarafından yayımlanan DIRECTORY OF POLYURETHANE SYSTEMS HOUSES IN EMEA" raporunun satın alınması durumunda 118-135 sayfaları arasındaki Türkiye sistem evleri kapasitelerinden de görülebileceği gibi, söz konusu tarihte Türkiye'nin en yüksek kapasitedeki sistem evleridir. www.ialconsultants.com

Şirket; 2018 yılından bu yana ISO500 sanayi kuruluşu arasındadır. Yıllar itibariyle sıralamada yükselerek 2018 yılında 403, 2019'da 350 ve 2020 yılında 314. sırada yer almıştır. - <https://www.iso500.org.tr/500-buyuk-sanayi-kurulusu/2020/?ara=&year=2020&lang=tr&id=1&sayfa=7>

TİM tarafından belirlenen "Türkiye'nin ilk 1000 ihracatçısı" araştırmalarında 2018 yılında 772, 2019 yılında 592 ve 2020 yılında 639. sırada bulunarak Türkiye'nin önde gelen ihracatçılardan olmuştur. - <https://www.tim.org.tr/tr/ra/ozeller-ilk-1000-ihracatci-arastirmasi-dosyalar-2020>

³ Industrial Aids Limited firmasının kısaltmasıdır. Firma 1966 yılında kurulmuştur. 1995 yılında Business Research Group (BRG) tarafından satın alındığından beri küresel bir danışmanlık şirketine dönüşmüştür. Merkezi Londra'dadır.

⁴ IAL Consultants, Ticari faaliyetinin halka açık ortamda sunulmasına onay vermemektedir. İzahnamede yer alan IAL Consultants rapor verileri, istenilmesi durumunda firmadan satın alınabilir.

Türkiye Ziraat Kalkınma Bankası A.Ş.

79 19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D.10 34710 Kilyos/İstanbul / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 7788

İRİ MÜHÜR
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KIMTEKS POLİÜRE TAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
No:1/4 Kat:13 Daire: 415 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 561 054 4785

Şirket'in satışları son 5 yıl içinde ortalama yıllık %20'yi geçen bir büyüme oranına sahiptir. 2024'e kadar olan "İş Planı" doğrultusundaki büyümeler için, üretim ve depolama anlamında mevcut kapasitesinin yeterli olamayacak olması nedeni ile Türkiye'de ikinci bir tesis yapma kararı almıştır ve Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nde fabrika yatırımını için arsa satın almıştır. Fabrika inşaatı 2022 ilk çeyreğinde başlayacaktır.

Fortune 500 Türkiye ödülleri net satışlar bazında 2017 yılındaki 496. sırasından yıllar itibariyle yükselerek 2018 yılında 455, 2019 yılında 429 ve 2020 yılında 374. sırada yer almıştır. - <https://www.fortuneturkey.com/fortune500?vil=2020&tij=1>

Net satış tutarlarında, 2018 ve 2020 yılları arasında yıllık bileşik büyüme oranı (YBBO) %26,8 olarak gerçekleşmiş, 2021 yılında ise bir önceki yıla göre yaklaşık %131'lik bir büyüme kaydedilmiştir.

2021 yılında ilk 10 müşterinin satış ciroları ve toplam ciro içindeki payları aşağıdaki gibi olup, 2019-2021 yılları arasında ilk 10 müşteriye olan satışlar ve ilk 10 tedarikçiden alımlar işbu İzahname'nin EK-11 numaralı ekinde sunulmaktadır.

2021		
Müşteriler	Satış (TL)	% Pay
Müşteri 1	143.357.526	6,60%
Müşteri 2	118.645.910	5,46%
Müşteri 3	96.313.973	4,43%
Müşteri 4	94.830.950	4,36%
Müşteri 5	94.466.145	4,35%
Müşteri 6	60.190.749	2,77%
Müşteri 7	50.478.306	2,32%
Müşteri 8	50.146.106	2,31%
Müşteri 9	46.262.197	2,13%
Müşteri 10	39.700.220	1,83%
İlk 10 Müşteri Toplamı	794.392.084	36,56%
2021 Yılı Toplam Hasılatı	2.172.688.464	100,00%

Şirket'in 45'in üzerinde ülkeye yapılan ihracatı tutarsal olarak toplam satışlar içerisinde 2019 yılında %42,5'lik bir pay ile gerçekleşirken; pandemi sebebiyle 2020 ve 2021 yıllarında ihracatın satışlardaki payı sırasıyla %32,5 ve %27 olmuştur. Ortadoğu pazarı için İran'da, Kuzey Afrika pazarı için Mısır'da, Türk cumhuriyetleri için Özbekistan'da yerleşik satış elemanları ile uzun vadeli sözleşmeler kapsamında satış organizasyonu oluşturulmuştur.

Toplam 1.000'den fazla müşteriye yaklaşık 600 ayrı poliüretan sistemi ile hizmet etmektedir. Hizmet edilen ürün grupları bazında satışların 2020 ve 2021 yılları sonuçları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumeriye Oluşturma İş Merkezi
C1 Blok D:10 Kat:10 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D.4 Kat:1055 7788

80

İREM FENİMSAN
MEKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS PİYASALARI
ETA AYLA TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi Etiler / Beşiktaş / İstanbul
No:1/4 Kat:10 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 263 064 4785

2. Sadece

SATIŞLAR TL Cinsinden	2020		2021	
	Oca-Ara		Oca-Ara	
	TL CİRO	TL CİRO %	TL CİRO	TL CİRO %
Ayakkabı	378.941.547	40,37%	758.540.019	34,91%
Rigid	399.952.638	42,60%	1.048.545.447	48,26%
Flexible	92.944.013	9,90%	158.070.006	7,28%
Case	20.440.954	2,18%	33.789.402	1,56%
Polyester	10.700.838	1,14%	38.215.433	1,76%
Hammadde	23.038.690	2,45%	122.369.757	5,63%
Diğer Tic Mal	181.669	0,02%	278.393	0,01%
Eva	10.826.292	1,15%	11.479.316	0,53%
TPU	1.734.693	0,18%	1.400.690	0,06%
Genel Toplam	938.761.334	100,00%	2.172.688.464	100,00%

Üretim

Kimpur; Gebze tesisinde, 2022 yılı itibarıyla yıllık yaklaşık 130 bin ton üretim kapasitesine sahip, poliüretan sektöründe faaliyet gösteren bir kimya şirkettir.

Şirket; üretimini gerçekleştirdiği poliüretan sistemlerin tüm bileşenlerini kendi know-how'ı ile üreten bir sistem sağlayıcısıdır.

Operasyonlarında, üretilen ürünlere ait seri bilgilerin toplandığı, iş emri, personel, duruş ve hata kayıtlarının girildiği, üretim verilerinin takip edildiği ve kayıt altına alındığı dijital çözümler kullanılmaktadır. Üretim veri terminali ile barkod okutma programı sayesinde, otomasyon yüklemelerinde hammadde miktar ve doğru malzeme kontrolü sağlanmaktadır. Ürünler otomasyon ile üretilip otomatik dozajlama ile ambalajlanmaktadır.

Tüm iş güvenliği ve sağlığı ile çevre kurallarına uyularak, kişisel koruma ekipmanları kullanılarak, enerji verimliliğini ön planda tutarak üretim ve ilgili operasyonlar gerçekleştirilir.

Kimpur Akıllı İş Modeli

"Akıllı İş Modeli" adı verilen know-how yapısında, zaman ve kapasite verimliliği sağlanmaktadır. Şirket, Ar-Ge Merkezi tarafından tasarımı yapılan yenilikçi çözümler, hızlı ve etkili tedarik zinciri yönetimi, ileri teknolojiye sahip üretim tesisinde, tam otomasyon vasıtasıyla, hammaddeden yarı mamul üretimine, yarı mamulden ürüne, üründen poliüretan sisteme giden bir yapıda hem katkı maddelerini hem poliestere polimerler üretmektedir. Şirket

81

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İtış İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 K. Erenköy V.D. / İSTANBUL
55 7768

kimpur

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler yol Etiler Mah. Büyükb. Cad. No:14 Kat:19 Ortaköy / Beşiktaş / İstanbul
Yenikapı V.D. 55 7768 4 4765

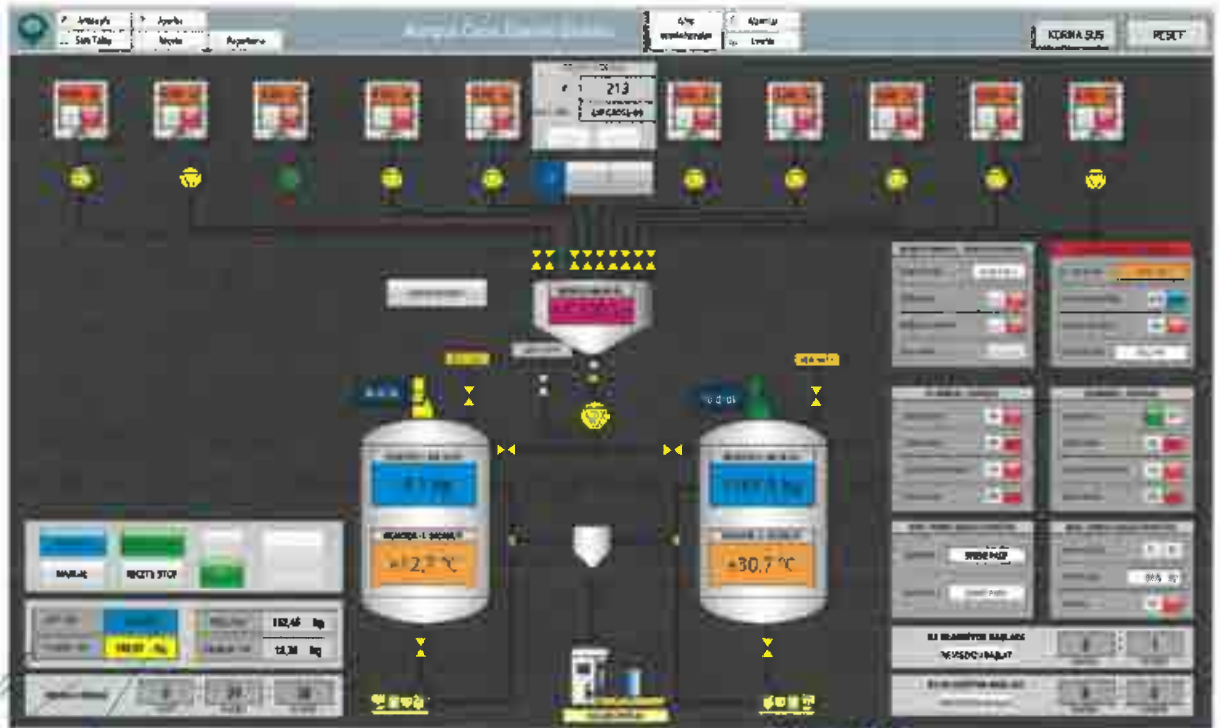
PRİM İNANÇMAN
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kendi ürettiği poliollerden “polimiks” olarak adlandırılan özel formüle edilmiş polioliol karışımlarını ve prepolimerleri üretmektedir.



Çevik organizasyon ve Akıllı İş Modeli; KİMPUR'un Stratejik yaklaşımının lokomotif unsurlarıdır.

- Polimiks (Polioliol Karışımları), Çapraz Bağlayıcı, Katkı ve Katalizör Üretim Akış Şeması aşağıdaki gibidir.



Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumerlok Ziraat İş Merkezi
C1 Blok D-10 34710 Katatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

82

KİMPUR POLİMERLERİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Sumerlok Ziraat İş Merkezi
No:14 Kat:19 D.10 Katatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

S. Saran

B. Yılmaz

Handwritten signatures and marks.

“Polimiks”, “Çapraz Bağlayıcı”, “katkı ve katalizör” adlarıyla ürettiğimiz ürünler, polieter polioller, poliester polioller, katalist, surfaktant, su ve/veya şişirici ajanların fiziksel karışımlarıdır.

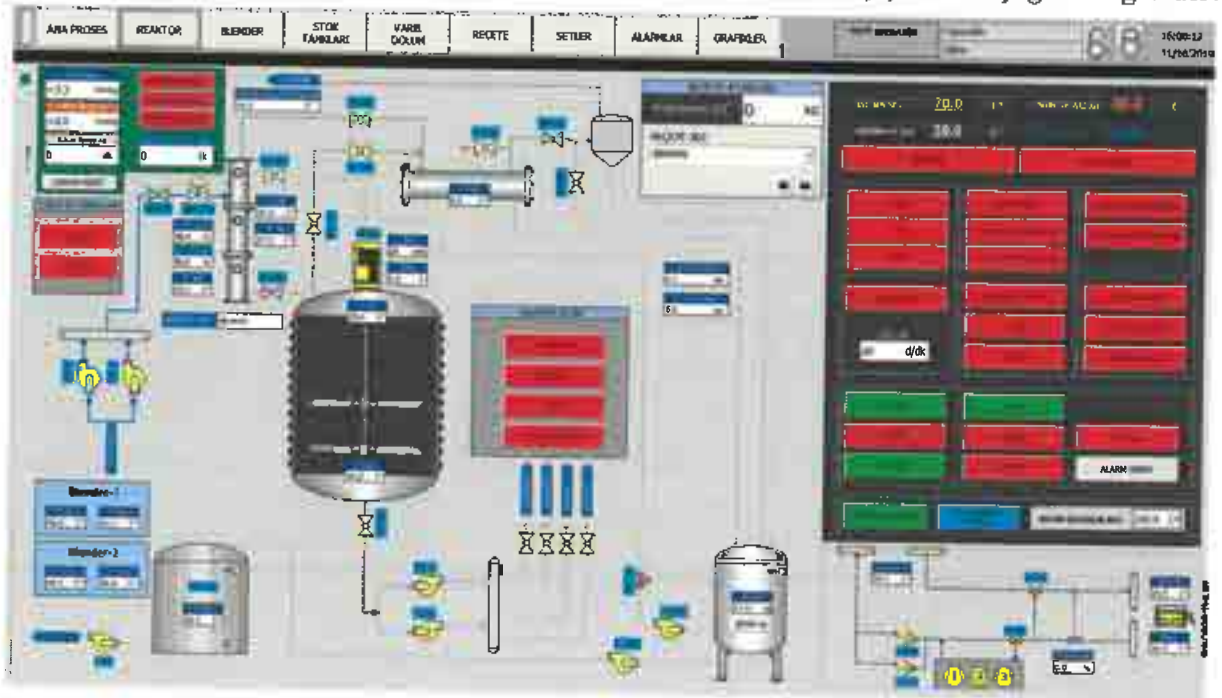
Ana girdiler olarak yukarıda bahsedildiği gibi, talep edilen son ürüne göre seçilmiş çeşitli sınıflardaki polieter polioller, poliester polioller, performans ve kalite yardımcı kimyasalları olan katalistler, çeşitli surfaktantlar, şişirici ajanlar bunkerlere beslenir.

Ürün çeşidine göre otomasyon sistemine tanımlanan reçete girdileri bu hammadde bunkerlerinden dozajlanarak hassas tartım bunkerlerinde tartılır. Tartılan girdiler endüstriyel mikserlere aktarılır ve tanımlı süreler boyunca homojen bir karışım elde edilinceye kadar karıştırılır.

Karışımı tamamlanan üründen alınan numune Kalite Kontrol Laboratuvarı’nda test edilir. Kalite Kontrol onayı alınan ürün otomatik dozajlama ile iş emrinde talep edilen miktarlarda ambalajlanır ve barkod etiketlemesi yapılır.

Etiketler SAP programında çıkarılır ve doldurulmuş ambalajlara üretim personeli tarafından yapıştırılır. Barkod etiketlemesi yapılan ambalajlar palet üzerine dizilir, ambalajların mühürlenmesi ve şeritlenmesi yapılır, dış etkenlerden korumak için streç naylonu ile sarılarak stok alanında depolanır.

- **Poliester Poliöl ve Poliester Poliöl Blendleri Üretim Akış Şeması aşağıdaki gibidir.**



Poliester polioller, çeşitli dikarboksilik asit ve glikollerin polikondenzasyon reaksiyonu sonucunda üretilen hidroksil grubu (-OH) sonlu yarı mamul ürünleridir.

Ana girdiler olan glikoller otomasyon ile silolardan reaktöre beslenir. Toz halindeki dikarboksilik asitler helezon ve otomasyon kontrollü bir yükleme sistemi ile reaktörlere

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

İSTANBUL FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

83

kimpar

İSTANBUL FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ve Ticaret A.Ş.
Nispetiye Cad. Şişli Şişli
Ağırlıklı / İSTANBUL
3 064 4785

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Şişli Sok. Zifas İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34700 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Etiler
Şişli

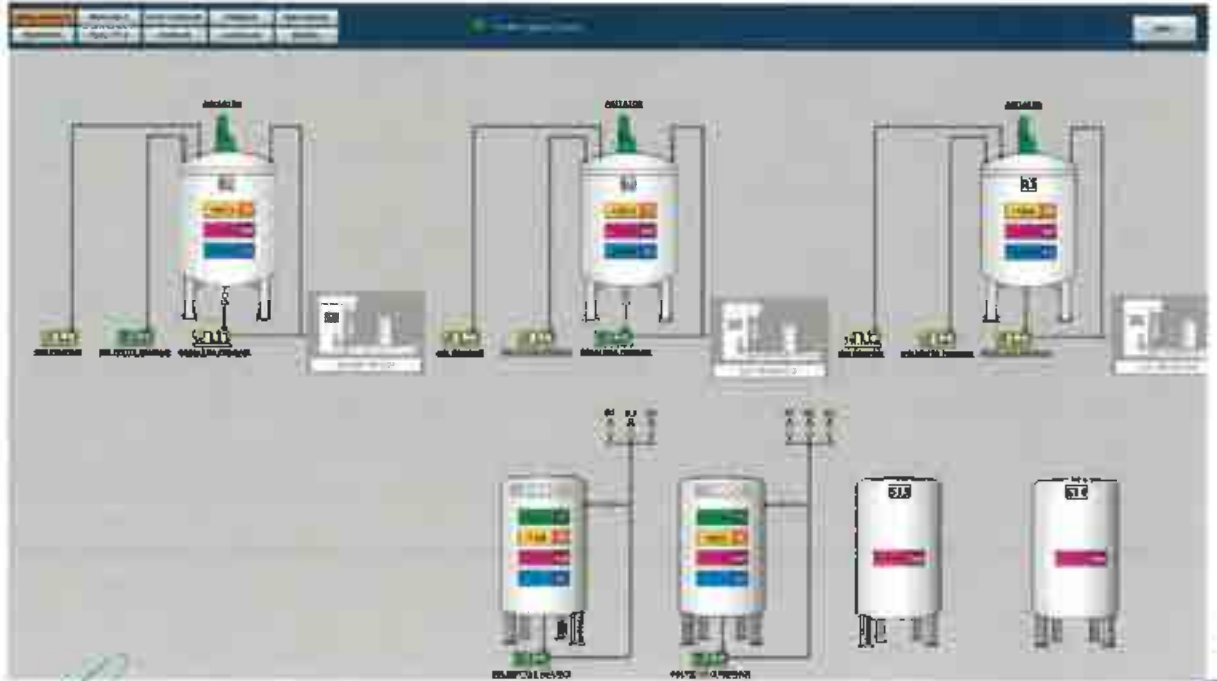
yüklenir, tanımlı süreler boyunca homojen bir karışım elde edilinceye kadar karıştırılır ve reaktör sıcaklığı tanımlı sıcaklıklara kadar yükseltilir. Glikol ve asitler bu şartlar altında tepkimeye girer, bu sırada üründen su çıkışı olur ve soğutma kolonu ile reaktörden uzaklaştırılır, geriye reçetede tanımlı poliester poliöl ürün olarak kalır.

Tepkimesi tamamlanan üründen alınan numune Kalite Kontrol Laboratuvarı'nda test edilir.

Kalite Kontrol sonuçlarına göre, bitmiş ürün soğutma blenderına alınır. Soğutma işlemi sırasında tekrar numune laboratuvara verilir. Laboratuvar onayı verildikten sonra iş emrinde tanımlanmış olan ambalajlara dolum yapılır. Etiketler SAP programında çıkartılır ve doldurulmuş ambalajlara üretim personeli tarafından yapıştırılır. Barkod etiketlemesi yapılan ambalajlar palet üzerine dizilir, ambalajların mühürlenmesi ve şeritlenmesi yapılır, dış etkenlerden korumak için streç naylonu ile sarılarak stok alanında depolanır.

Eğer ürün ambalajlanmayacaksa, bir yarı mamül olarak soğutma blenderında üzerine başka poliester polioller ve katkı malzemeleri eklenerek yeni bir poliester poliöl karışımı blendı üretilir. Burada tekrar Kalite Kontrol onayı devreye girer, onay alındıktan sonra iş emrinde tanımlanmış olan ambalajlara dolum yapılır. Etiketler SAP programında çıkarılır ve doldurulmuş ambalajlara üretim personeli tarafından yapıştırılır. Barkod etiketlemesi yapılan ambalajlar palet üzerine dizilir, ambalajların mühürlenmesi ve şeritlenmesi yapılır, dış etkenlerden korumak için stretch naylonu ile sarılarak stok alanında depolanır.

• **Prepolimer Üretim Akış Şeması aşağıdaki gibidir.**



Prepolimerler, hitap edeceği uygulamaya ve içinde yer alacağı sistemin kimyasal tasarımına göre poliester polioller ve MDI'ların ya da poliester polioller ve MDI'ların reaksiyon sonucu oluşan ön polimerleridir.

Türkiye İstisnai Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zula İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kocaeli / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 065 7783

84

İNŞAAT FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimteks
KİMTEKS POLİÜRETLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emirler Eren Mah. Eski Büyükdere Caddesi No:115
Yenikapı 34715 İstanbul / Türkiye
583 06 4765

E. Saran

B. Mızıkacı

Ürün çeşidine göre otomasyon sistemine tanımlanan reçete girdileri olarak MDI ve polioller hassas tartım ile reaktörlere yüklenir. Tanımlı süreler boyunca homojen bir karışım elde edilinceye kadar reaktör karıştırılır ve reaktör sıcaklığı tanımlı sıcaklıklara artırılır.

Tepkimesi tamamlanan üründen alınan numune Kalite Kontrol Laboratuvarında test edilir. Kalite Kontrol onayı alınan ürün otomatik dozajlama ile iş emrinde talep edilen miktarlarda ambalajlanır ve barkod etiketlemesi yapılır. Etiketler SAP programında çıkarılır ve doldurulmuş ambalajlara üretim personeli tarafından yapıştırılır. Barkod etiketlemesi yapılan ambalajlar palet üzerine dizilir, ambalajların mühürlenmesi ve şeritlenmesi yapılır, dış etkenlerden korumak için streç stretch naylonu ile sarılarak stok alanında depolanır.

Tedarik Zinciri ve Lojistik Yönetimi

Şirket'in üretimde kullandığı ana girdiler; Polimiks, Polyester Polyol ve Prepolimer üretiminde kullanılan dikarboksilik asitler, glikoller, MDI'lar, polieter polyoller, katalizörler, surfaktantlar ve özel performans artırıcı katkı maddelerinin %95'i ithal ya da ithal orijinli hammaddedir.

Hammadde tedarikleri Avrupa ve uzakdoğu menşeli üreticilerden sağlanmaktadır.

%5 gibi bir oranda kullanılan bazı hammaddeler, Petkim Petrokimya Holding A.Ş. gibi kısıtlı sayıdaki yerli üreticilerden temin edilmekte olup, yine döviz bazlı fiyatlanmaktadır.

Şirket, her hammadde ve katkı malzemesinde, alternatif tedarik kaynakları ile çalışır, sürekli yeni kaynak araştırır, yeni alternatif hammaddeler dener, onaylar, devreye alır. En az 3 olmak üzere alternatif birçok tedarik kaynağı ile çalışır, her hammadde grubundaki tedarikçilerin Avrupa ve uzakdoğu gibi farklı coğrafyalardan olmasına da dikkat eder.

2021 yılında ilk 10 tedarikçiden olan alımlar ve toplam alımlar içindeki payları aşağıdaki gibi olup, 2019-2021 yıllarındaki ilk 10 tedarikçiden olan alımlar ve toplam alımlar içindeki paylarına ilişkin bilgiler işbu İzahname'nin EK-10 numaralı ekinde sunulmaktadır.

2021		
Tedarikçiler	Alımlar (KDV Dahil TL)	%
Tedarikçi 1	224.980.318	10,49%
Tedarikçi 2	220.320.704	10,27%
Tedarikçi 3	206.851.826	9,64%
Tedarikçi 4	195.845.629	9,13%
Tedarikçi 5	131.610.445	6,14%
Tedarikçi 6	79.308.655	3,70%
Tedarikçi 7	70.547.820	3,29%
Tedarikçi 8	63.015.170	2,94%
Tedarikçi 9	55.905.933	2,61%
Tedarikçi 10	50.419.647	2,35%
İlk 10 Tedarikçi Toplamı	1.298.806.148	60,55%

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

İNNOVIS POLYMER A.Ş.

85

İNNOVIS POLYMER A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zemin Katı
C 1 Blok D.10 34710 Kozluca
Erenköy V.D. 478 0703

kinpus

KINTEKS POLİÜRETAN VE POLİESTER A.Ş.
5. Yıllık Işık Mah. Eskişehir Yolu
No:144 Kat:19 Daire:15 Kızıllı Mah. / İSTANBUL
Yenişehir / 34398 / 785

Bilgi
Ezaron

2021 Yılı Toplam Alımlar

2.145.068.371

100,00%

Şirket, satın alınacak miktarı belirlemek için haftalık olarak "Satınalma Toplantı"ları gerçekleştirir. Bu toplantılarda; Şirket'in 2019 yılında devreye aldığı SAP MRP çalışması doğrultusunda, gelen talepler, ileriye yönelik bütçe ve tahminler, stoklar değerlendirilir ve satın alınacak hammadde miktarları ile alternatif tedarik kaynaklarından alınan fiyatlar "toplam şirkete olan maliyet" esas alınarak değerlendirilir.

Hammadde tedarik piyasalarındaki gelişmeler ele alınır.

En uygun maliyetli teklifler üzerinden "satınalma kararları" oluşturulur.

Şirket; 1 ay üretilmek üzere hazır, 1 ay tedarikçilerden yüklenmiş ve gelmekte olan ve 1 ay sipariş verilmiş ve yükleme planı oluşturulmak üzere, toplam 3 aylık hammadde planlaması ve yeterli emniyet stoğu planlarını, satınalma kararı oluştururken dikkate alır.

Şirket ortalama stok devir hızları; hammaddeler için yaklaşık 30 gün, ürünler için yaklaşık 15 gündür.

Şirket'in ulaştığı üretim-satış rakamları ve bu doğrultudaki satınalma hacmi, Türkiye'nin bu sektördeki en büyük satınalma hacmine sahip olmasını sağlamaktadır. Bu durum ve satınalma maliyetlerindeki durum, TÜİK verilerine göre izlenmekte ve yorumlanmaktadır.

Satınalma hacmi nedeni ile de Şirket, tedarikçiler için çalışılması hedeflenen öncelikli firma konumundadır. Bu durum gerek satınalma maliyetlerine ve gerekse satınalma vadelerine ve ödeme şekillerine yansımaktadır. Ortalama satınalma vadesi 2021 yılı verilerine göre 88 gündür.

Şirket, ulaştığı ihracat hacmi doğrultusunda, Dahili İşleme İzin Belgesi (DİİB) ile çalışmakta ve bu kapsamda "gümrük vergisi" ödeme avantajından yararlanmakta ve bu avantajı müşterileri ile paylaşarak ihracat pazarlarının açılmasına da katkı sağlamaktadır.

Şirket tedarikçilerinden sadece hammadde tedariki yapmamakta, aynı zamanda teknolojik gelişmeler ve paylaşımı konusunda özel çalışmalar da yürütmektedir. Bilginin korunması adına ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikasını almış ve bu kapsamda, gizliliğinin, ulaşılabilirliğinin ve bütünlüğünün korunması için bilgi güvenliğini artırıcı ve dijitalleşmeyi öne çıkarıcı yatırımlar yapmıştır.

Şirket, tedarik zincirinde hiç aksama olmadan, üretime yıl boyunca ara vermeden devam eder. Bu hedefle de bakım onarım faaliyetlerini aylık ve yıllık planlı bakım başlığında SAP PM modülü üzerinden takip etmektedir. Günlük ve sistematik kestirimci bakım ile duruş saatlerini minimuma indirmiştir.

Üretim operasyonlarında olduğu gibi, lojistik operasyonlarda da barkot uygulamaları lojistik terminallerinde kullanılarak, üretimden sevke ambalaj parti numaralarından izlenebilirlik sağlanmaktadır. Depo adreslemeleri ile hızlı takip hızlı operasyon sağlanmakta olup, SAP ile birlikte aktif ve hızlı lojistik hizmetleri verilmektedir. Bu sayede ürün kalitesi ve izlenebilirlik güvence altına alınmaktadır.

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer San. Zitaş İş. Merkez
86 Blok D.10 34710 Kızılay/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 1166

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KIMTEKS POLİETAN AYIŞIK
Emniyet Evi Mah. 1. Kat No:141 Kat:19 D.19
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903
Vergi No: 3470000000000000
064 4785

E. Sarıoğlu

Şirket, gümrük yükümlülüklerini yerine getirdiğini belgeleyen, kayıt sisteminin düzenli ve izlenebilir olmasını sağlayan, mali yeterlilik, emniyet ve güvenlik standartlarına sahip bulunduğunu gösteren, kendi oto kontrolünü yapabilmesini sağlayan firmalara, gümrük işlemlerinde birtakım kolaylık ve imtiyazlar tanıyan ve uluslararası bir statü olan YYS'yi 2017 yılında almıştır.

Şirket, Gebze fabrikasındaki depoları dışında, Gaziantep'te bulunan deposundan, özellikle GAP bölgesindeki müşterilerine hizmet vermektedir.

Lojistik yönetiminde Gebze Fabrikası'ndaki depoları dışında, ithal hammaddelerin stoklanması için 10 km yarıçapında bir alanda iki adet lojistik firmasından depolama hizmeti almaktadır. Yine bu depolarda, nihai ürünler de depolanarak, ürünlerin müşterilere zamanında ulaşması sağlanmaktadır.

Şirket Mersin Liman'dan bulk MDI'ları ve Adana'da bulunan 3. taraf depodan yine bu bölgedeki müşterilerine ürünlerini ulaştırmaktadır.

İl	Faaliyet	Durum
Gebze	Fabrika	1. Taraf
Gebze	Depo 1	3. Taraf
Gebze	Depo 2	3. Taraf
Gaziantep	Depo	1. Taraf
Mersin	Liman	3. Taraf
Adana	Depo	3. Taraf

Ar-Ge Çalışmaları

Kimpur, teknolojik altyapısına ve insan kaynağına yaptığı yatırımlar ile Ar-Ge faaliyetlerine önem veren bir şirkettir. Ar-Ge, yeni ürün geliştirme, mevcut ürünlerin fiyat performans oranı iyileştirmeye ve müşterilerimizin karşılanmamış ihtiyaçları konusunda rehberlik sağlayacak yeni ürün ve uygulamaların geliştirilmesine odaklanmaktadır.

Kimpur, poliüretan sektörüne yönelik gelişmiş laboratuvar alt yapısına sahip firmalardan birisidir ve her biri kendi alanında uzmanlaşmış 26 araştırmacı bulunmaktadır. 4 doktora, 5 yüksek lisans, 10 lisans ve 6 yüksek okul mezunu araştırmacı çalıştırılmaktadır.

Şirket'in ana prensibi müşteri memnuniyetini sağlamaktır. Geliştirdiği ürünler ile de müşterilerini destekleyip, onların yurt içi ve özellikle yurt dışı pazarında rekabet gücünü artırabilmektir. Bu amaçla kendi laboratuvarlarındaki teknolojik yatırımları ile müşterilerinin üretimlerini simüle ederek onlar için en uygun ürünü tasarlamaktadır.

Ar-Ge ekibi kendi içerisinde ürün gruplarına göre temel olarak 3 ana gruba ayrılmaktadır. Ayakkabı sektörü için ürün çalışmaları yapılan grupta sektörün üretim yaptığı taban, terlik, çizme vb her türlü ürün için hammadde geliştirilmesi yapılmaktadır. İnşaat ve buzdolabı sektöründe yalıtım amacı için Rijit bölümü tarafından tüm ürünler geliştirilmektedir.

Ticaret Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

87 TİCARET VE DAĞITIM
19 Mayıs Mah. Sumerok Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Zitaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 58 7788

KIMTEK POLİ
Emniyet Eyüf. Ma
No:144 34419 D
Yenika
KIMTEK POLİ
SANAYİ ve FİBRİTİK A.Ş.
Büyükdere Cad. No:144
34419 Kağıthane / İSTANBUL
V.D. 563 064 4785

Bilgi Kolu
E. Saran
[Handwritten signatures and marks]

Otomotiv ve mobilya başta olmak üzere birçok çeşitli sanayi için Flexible ve Case bölümleri bulunmaktadır.

Şirket'in ürünleri kimyasal olarak değerlendirildiğinde poliester, polimiks ve prepolimer olarak üç ana gruba ayrılabilir. Şirket kendi sektöründeki firmalar içerisinde Türkiye'nin büyük poliester üretim kapasitesine sahip firmalarından birisidir. Geliştirdiği poliester polioller ürünlerinde yarı mamül olarak kullanımın yanı sıra yurt içi ve yurt dışı pazarlara direk satışı yapmaktadır. Polimiks ürünleri ise her türlü sektördeki müşterilerinin ihtiyaçları göz önünde bulundurarak farklı hammaddelerin karışımından oluşmaktadır. Poliüretan malzemenin oluşabilmesi için gerekli izosiyanat için ise kendi geliştirdiği karışım veya reaksiyon ürünü prepolimerleri üretmektedir.

Ar-Ge ekibi geliştirdiği ürünlerin müşteri tarafında yapılması gereken kritik tüm testlerini kendi bünyesinde standartlara uygun yapabilmektedir. Müşterinin ihtiyaçları ve talepleri doğrultusunda Şirket'in laboratuvarlarında gerekli cihaz alt yapısı bulunmaktadır. Malzemelerin mekanik ve fiziksel tüm özelliklerinin ölçümü yapıp müşteri memnuniyeti için gerekli kriterler sağlanmaktadır.

Şirket'in en önemli prensiplerinden biri olan çevre ve insan sağlığına verilen önem sebebi ile tasarımının gerçekleştirildiği ürünlerde her zaman daha çevreci hammaddelere öncelik verilmektedir. Bu amaç için birçok proje başarı ile hayata geçirilmiştir. Örnek olarak yakın zamanda TÜBİTAK tarafından çağrısı gerçekleştiren halojen içermeyen ürün geliştirilmesi amacı ile "170106- Poliüretan Sistemler İçin 141b,365/227,245fa Gibi Halojen İçeren Kabarma Ajanlarının Yerine Alternatif Kabarma Ajanı Sistemlerin Geliştirilmesi" isimli proje başarı ile gerçekleştirilmiş olup ürün gamı içerisinde bu ürünler eklenmiştir.

Ar-Ge Merkezi Belgesi'nin alınmasından sonra 7 adet TEYDEB projesi tamamlanmıştır.

Bu projelerden biri olan "Stiren Polimerizasyonu ile Polimerik Poliester Eldesi" adlı proje Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından ithal ikamesi bir ürün olduğu (Türkiye'de üretilmediği için) yatırım teşviğiyle ödüllendirilmiştir.

Polimerik Poliester Polioller, ayakkabı sistemlerinde yoğun bir kullanım alanına sahip, performans artırıcı çok önemli bir hammaddedir.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı "stratejik yatırım teşvikleri" kapsamında %80 oranıyla desteklenen proje ile ilgili yatırım 2019 tarihi itibarıyla tamamlanarak %100'ü ithal edilmekte olan bu hammaddenin kendi üretimlerimizde kullanılmasına başlanmış gerek yurt içi ve gerekse yurt dışı diğer sistem evlerine satışına da başlanarak ülkemiz ekonomisine büyük katkı sağlanmıştır.

Ar-Ge'nin önemli stratejilerinden biri de sürdürülebilir ve yerli kaynaklar ile ürünlerini geliştirebilmektir. Bu hedef için çalışması yapılan tüm projelerde yerli kaynak oranının her zaman azami düzeyde kullanılması amaçlanmaktadır. Aynı zamanda hammadde bağımlılığını azaltmak ve alternatif kaynaklar yaratabilmek amacı ile her zaman tedarikçileri yakın takip etmektedir.

Tüm bu etkinlikleri ve başarılı çalışmalarının neticesinde 2017 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi olma hakkını kazanmıştır. Şirket kendi kaynakları ve Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı desteği ile projelerine devam etmekte olup her geçen yıl ürün

Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.

88

INNOVIA
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer S. Çarşı İş Merkezi
G-1 Blok D:10 34750 K.Ş. Etiler / ŞİŞLİ/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 653 7753

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMYA
KİMYA POLİMERİZASYON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Çarşı İş Merkezi
No: 44 Blok D:10 Kat: 10/10 Etiler / ŞİŞLİ/İSTANBUL
4785

Yatırım
Bilgi

ve müşteri sayısını artırmaktadır. Bu alandaki gücü ile de yurt içi ve yurt dışındaki pazarlardaki potansiyelini ve payını artırmaktadır.

Kimpur Ar-Ge Merkezinin 31.12.2021 itibariyle sektör tecrübesi ortalaması yaklaşık 10 yılı olan 26 çalışmanı bulunmaktadır.

Ar-Ge Merkezi Belgesinin alınmasından sonra 7 adet TEYDEB projesinin tümü tamamlanmıştır. Bu projelerin biri Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yatırım teşvikle ödüllendirilmiştir. Arge Merkezi olduğu dönemden itibaren 34 adet Ar-Ge Merkezi Projesi tamamlanmış olup 10 adet proje ise devam etmektedir.

Bu projelere ait çıktılardan 2 adet patent müracaatı yapılmıştır.

Ar-Ge faaliyetleri kapsamında çeşitli üniversiteler ve özel sektör firmalarıyla iş birliği çalışmaları yürütülmektedir. Ayrıca Avrupa Birliği Projeleri Şirket stratejileri içerisine alınmış ve bu yöndeki çalışmalara hız verilmiştir.

2019 yılında Kimpur, Türkiye'nin Ar-Ge merkezinde yürütülen proje sayısına göre ilk 100 şirketi, marka sayısına göre ilk 50 şirketi arasında yer almaktadır. *

2019 ve 2020 yıllarında Kimpur, Türkiye'nin Ar-Ge harcamaları en yüksek 250 şirketi arasında bulunmaktadır. *

*(<https://turkishtimedergi.com/ar-ge-250/>)

Şirket, İstanbul Kimyevi Maddeler ve Mamulleri İhracatçıları Birliği (İKMİB) tarafından 2021 yılında gerçekleşen 10. Ar-Ge Proje Pazarı'nda gerçekleşen 'PET Şişe Atıklarından Polyester Sentezi ve Poliüretan Sistemlerde Ticari Olarak Kullanımı etkinliğine katılarak, hazırladığı proje ile Plastik ve Kauçuk kategorisinde 2. olmuştur.

(<https://www.kimyaar-projepazari.com/>)

Ar-Ge Stratejilerimiz:

- Ar-Ge Merkezi personelinin sayı ve niteliğini arttırmak,
- Üniversite-Sanayi iş birliklerini arttırmak ve alanımızda temel araştırmaları takip etmek,
- Müşteri ve tedarikçilerle ortak Ar-Ge projeleri yürütmek,
- Ulusal ve Uluslararası Ar-Ge destek programlarından daha etkin yararlanmak, proje sayılarımızı arttırmak,
- Uygulama ve simülasyon çalışmaları için nitelikli personel ve cihaz altyapısını güçlendirmek,
- Uluslararası pazarda yeni ve inovatif ürünler geliştirmek,
- Yurtdışındaki şirketler ve enstitülerle ortak projeler geliştirmek,
- İç pazarındaki ithal ürünlerin tamamına alternatif yerli ürünler geliştirmek,
- Global oyuncularla rekabet gücümüzü arttıracak çevre dostu ve ekonomik ürünler geliştirmek,

Türkiye İnanç Bankası A.Ş.

FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

89
KİMTEKS POLİÜRETA...
Emiyet Evi...
No: 114 Kal...
Etilkap...
KİMTEKS POLİÜRETA...
Emiyet Evi...
No: 114 Kal...
Etilkap...
KİMTEKS POLİÜRETA...
Emiyet Evi...
No: 114 Kal...
Etilkap...

INNOVIS
TİCARET VE DA...
19 Mayıs Mah. Sumer...
C1 Blok D:10 34710...
Erenköy V.D. 055 7788

Bilgiye

Sarın

- Poliüretan sistem üreticileri arasında global oyunculardan biri olmak için yalnızca pazarın ihtiyacını karşılayan değil pazara yön veren ürünler geliştirmek

şeklindedir.

Pazarlama ve Kurumsal İletişim

Pazarlama departmanı iş faaliyetleri; ürün analiz çalışmaları, pazar analiz çalışmaları, pazar araştırma çalışmaları ve kurumsal iletişim çalışmaları olmak üzere dört farklı kolda gerçekleştirilmektedir.

Ürün analizi çalışmaları kapsamında, her ürün grubu için ilgili Ar-Ge, satış ve teknik destek ekipleri ile aylık süreç toplantıları gerçekleştirilmektedir. Bu toplantılarda; ürünler ile ilgili projeler, yeni geliştirilen ürünler, ürün verimliliği ve teknik sorunlar hakkında görüşülmekte, aksiyonlar oluşturulmakta ve bu aksiyonların aylık kontrolleri yapılmaktadır.

Pazar analizi çalışmaları kapsamında, ülke ve ürün grubu bazında 6 aylık ve yıllık pazar potansiyeli hesaplamaları yapılmaktadır. Elde edilen verilerle yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda firmamızın ve rakiplerimizin pazar konumları hakkında değerlendirmeler yapılmakta ve ilgili pazarlarda alınabilecek aksiyonlar belirlenmektedir.

Pazar araştırma çalışmaları kapsamında, hedef pazarlar için kurum dışından alınan raporlar ve pazarlama departmanı çalışanları tarafından gerçekleştirilen araştırmalar aracılığıyla potansiyel müşterilerin verileri elde edilir ve bu müşteriler ile iletişime geçilir. Müşterilere firma ve ürünler hakkında ön bilgilendirmeler yapıldıktan sonra, müşteriler fiyat teklifi ve sonraki süreçlerin takibi için satış temsilcilerine yönlendirilir.

Kurumsal iletişim çalışmaları kapsamında, fuar organizasyonları, müşteri organizasyonları, sosyal medya yönetimi, internette arama motoru optimizasyonu (SEO) çalışmaları, offline ve online reklam çalışmaları, lansman çalışmaları, broşür ve katalog çalışmaları, müşteri promosyon çalışmaları, müşterilerce toplu mail gönderimleri, marka tescil işlemleri, devlet yardımları için teşvik başvuruları yapılmaktadır.

Fuar organizasyonları; stand tasarımı, görsel çalışmalar ve Ar-Ge ekibi ile ön plana çıkarılacak ve sergilenecek numunelerin belirlenmesi, fuarda dağıtılacak olan promosyonların planlanması, catering ve diğer hizmetlerin düzenlenmesi, fuar ziyaret formlarının düzenlenmesi, kontrolü ve sisteme girişlerinin takibi ve fuar sonrasında teşvik kapsamında olan fuarların devlet yardımları için teşvik başvurusunda bulunulması süreçlerini kapsamaktadır. Bu süreçler senede 2 ya da 4 yurtiçi ve 6 yurtdışı fuarı için gerçekleştirilmektedir. Katılım sağlanan fuarlar dışında ziyaret edilebilecek fuarların listesi hazırlanmakta ve her ay başında ilgili satış temsilcilerine sunulmaktadır.

Müşteri memnuniyeti, ürün kalitesini artırma, teknik gelişim ve çözüm üretme amacıyla webinar ve çevrimdışı olmak üzere her yıl etkinlikler düzenlenmektedir.

Hedef kitleye kolay ulaşım sağlamak amacıyla sosyal medya etkileşimleri, düzenli olarak çevrimiçi reklamlar, arama sonuçlarında etkin bir performans sağlaması amacıyla SEO faaliyetleri ile Kimpur'un değerini artırma çalışmalarıyla dinamik ve etkin çalışmalar bulunmaktadır. Şirket'in ayrıca çevrimdışı platformlarda etkinliğini sürdürme amacıyla yurtiçi sektörde ön plana çıkan dergiler üzerinden her ay kurumsal tasarım ve ilanı verilmektedir.

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

90

İNNOVIA
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sum. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D-10 347 000 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Erenköy V.B. 418 055 7788

KİMTEKS POLİURETAN ÜRÜNLERİ ve TİCARET A.Ş.
Etiler/Beşiktaş Mah. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D-10 347 000 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
054 4785

Müşteriler tarafından onaylanan ve satışına başlanan sistemlerin takibi yapılarak Ar-Ge ekibinin paylaştığı bilgiler doğrultusunda lansman çalışmaları yapılmaktadır. Bu süreçte öncelikle detaylı bir içerik hazırlanmakta ve sonrasında Kimpur'un kurumsal kimliğine uygun broşür tasarımı yaptırılmakta ve sonrasında Kimpur'un kurumsal kimliğine uygun broşür tasarımı yaptırılmakta, ardından hazırlanan broşür pazarlama departmanı tarafından Şirket'in tüm satış ve Ar-Ge ekibi ile paylaşılmaktadır. Daha sonra müşterilere toplu mail yoluyla iletilerek Kimpur'un sosyal medya hesaplarından ve web sitesinde paylaşılarak lanse edilmektedir.

Müşterilerimizi ürünlerimiz ve firmamız hakkındaki gelişmeler ile ilgili bilgilendirmek ve firmamız hakkında farkındalık yaratmak amacıyla düzenli olarak (ayda en az 3 gönderim) toplu mail gönderimleri yapılmaktadır.

Kimpur'un faaliyet gösterdiği ürün kodlarının, ürün gruplarının ve firma ile ilgili tüm markalarının ilgili sınıflardaki tescili alınıp düzenli olarak takibi yapılmaktadır.

Teşvik kapsamında olan fuarlar, dış kurumlardan pazar araştırma amacıyla alınan raporlar ve ürünler için alınan belgeler için devlet yardımlarına başvurmak amacıyla gerekli teşvik evrakları hazırlanıp ilgili birliğe iletilerek sürecin takibi sağlanmaktadır.

Satış ve İhracat

Şirket satışlarını yurtiçinde ve yurtdışında yerleşik çalışan satış ekibi ile 45'ten fazla ülkede, 1000'den fazla cari müşteriye gerçekleştirmektedir.

Şirket'in yurtiçindeki satış ekibi, Ayakkabı Grubu Satış Ekibi, Rijit ve Flexible Grubu Satış Ekibi olmak üzere ürün grupları bazında yapılanmıştır. İhracatlarda ise ülkeler bazında bir yapılanma söz konusudur; Rusya ve Türki Cumhuriyetler, Ortadoğu, Kuzey Afrika, Avrupa ve diğer kıta ülkeleri gibi sektör ve ülke bazında derinlemesine uzmanlık sağlamaya yönelik bir yapılanma içindedir.

Kimpur, müşterilerine direkt satış yapmakta olup, genel bir satıcı-bayi yapılanması ile hareket etmemektedir. Üretici firmalarla direkt olarak çalışarak, hem pazara, pazardaki gelişme ve beklentilere daha çok hâkim olmakta ve hem de müşterilerle uzun dönemli-kalıcı işbirlikleri kurmaktadır.

2021 yılı sonu itibariyle, çalışılan müşteri sayısı 450 dolayındadır ve satışların %80'i, müşterilerin %19'u ile gerçekleşmektedir ki, (Pareto analizi 80-20 kuralına göre bir sistem üzerindeki etkilerin, etkenlerin %20'sinden kaynaklandığını söyler) (%80-%20) şirketin satışlarının dağılımı Pareto yaklaşımına uygundur.

Satışlarda herhangi bir müşterinin payının %5'i geçmemesi ana satış prensibidir.

Satış yapılan müşterilerin, o müşteriye verilen risk limiti içinde alt sektörlere bağlı olarak tanımlanan satış vadeleri ve satış teminatları ile çalışılması esastır.

Yurtiçi satış ekipleri, haftalık ziyaret sayıları ve ihracat ekibi ziyaret planlarınıca, her müşteriye haftalık ve/veya aylık olarak düzenli ziyaret etmektedir.

Satış sonrası teknik destek, Ar-Ge ekibi bünyesindeki 5 kişilik, yüksek donanımda, teknik tecrübesi yüksek "Teknik Destek" ekibince verilmekte; müşteriler denemeler ve teknik konular dışında, teknik eğitim ve yardım amaçlı da rutin olarak bu ekip tarafından ziyaret edilmektedir.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

91

İNNOVIS
TİCARET VE İHRACAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
19 Mayıs Mah. Su. Sok. Zilas İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34050 Zeytinliköy / İSTANBUL
Erenköy V.D. 78 055 7788

İNNOVIS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİESTER İHRACAT MENKUL DEĞERLERİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Evleri M. F. Köyü No: 1/3 Kat: 19 D: 13/10 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenişehir V.D. 054 4785

Bilgi için
S. Saroğlu

İhracat, Şirket'in bugüne kadar olan büyümesine ciddi katkı yaratmış, 2015 yılında toplam satışlar içindeki payı %25 olan ihracat ve ihraç kayıtlı satışlar, yıllar itibarı ile büyümüş ve 2019 yılında son 5 yıl içerisindeki en yüksek oran olan %42,5'lik bir paya ulaşmıştır. Şirket'in hedefi ihracat satışlarının payını %50'lere taşıyabilmektir.

İKMİB, her yıl kimya sektöründe ihracattaki başarılarına göre 28 kategoride ilk 5'e giren 140 firmaya ödül vermektedir. Kimpur, 2020 yılında "Türkiye Plastik ve Hammaddeler" kategorisinde ihracat rekortmeni tek poliüretan sistem evi olarak ilk 5'e girmiştir. Yine üye firmalar arasından 2020 yılında "Muhtelif Kimyasallar İhracatı Kategorisi"nde gerçekleştirmiş olduğu performansla 35. sırada, "Organik Kimyasallar İhracatı Kategorisi"nde gerçekleştirmiş olduğu performansla ise 62. sırada yer almıştır.

Türkiye'nin ilk 1.000 ihracatçısı (TİM) listesinde "PU sistem evi" statüsündeki tek firma Kimpur'dur.

Şirket, ayakkabı ve terlik sistemleri ile başladığı üretim ve satış faaliyetlerine, diğer ürün gruplarını da yıllar içinde eklemiştir. Birçoğu aynı zamanda hammadde üreticisi de olan global üreticiler ile rekabet eden Kimpur, her sektöre ürün sağlayabilen "geniş ürün gamı", sektörde ilk yerli üretici olması, ürün kalitesi, etik değerleri ile yüksek bir "marka bilinirliği"ne sahiptir. Bu durum, ihracat pazarları için de geçerlidir. Zaman içinde Kimpur markası ihracat yapılan her pazarda, global üreticiler ile rekabet eden marka olarak öne çıkmakta ve girilen her pazarda, pazar payının artmasını sağlamaktadır.

Poliüretan henüz gelişmekte olan bir işkolu olup, lojistik olarak herhangi bir dezavantajı olmaması nedeni ile poliüretanın ihracat potansiyeli de ihracat pazarlarındaki potansiyel de her geçen gün artmaktadır.

Şirket satış hedeflerinde ulaşmada ve büyümede, global rakiplerden Türkiye ve ihracat pazarlarından pay almada son 5 yıl içinde büyük başarı kaydetmiştir. Haftalık yapılan satış toplantılarında, bütçeye göre ne durumda olduğu ve sektör ve rakiplere ilişkin bilgiler üst yönetim ile değerlendirilmektedir.

Poliüretan iş kolunda; hammadde fiyatları aylar ve yıllar içinde petrole ya da arz-talebe bağlı olarak ciddi değişimler gösterebildiği için Şirket izleme göstergeleri ciro değil, miktar bazlı belirlenmektedir. Bu anlamda bütçe-gerçekleşmeler de bu şekilde takip edilmektedir.

Finans ve Risk Yönetimi

Şirket'in tüm finansal hedeflerine yönelik güvenilir bir veri sağlama altyapısı tasarlanmış, bilgi güvenliği altyapısı ve SAP sisteminin sağladığı hız ile de izleme göstergeleri tanımlanmıştır. İzleme göstergeler, haftalık-aylık ve yıllık olarak üst yönetime raporlanmaktadır. Bu kapsamda, yönetim kurulunun onayladığı bütçe ve gerçekleştirmeler, üst yönetim ile aynı sıklıkla yapılan toplantılar ile gözden geçirilmektedir. Var ise sapmalar, kök nedenleri ve bu kapsamda alınacak kararlar planlanmaktadır. Üst yönetim ve bölümlerine ve tüm çalışanların performanslarının değerlendirildiği Kimpur PYS, bu verilerden yola çıkılarak ölçümlenmektedir.

Yurtiçi müşteriler için; tüm yeni çalışılacak müşterilerin, finansal riski, risk değerlendirme kuruluşlarının raporları; kullanılan kredi-teminat durumu, ortaklık yapısı incelenerek, çalışma kriterlerine uygun ise olası çalışma limiti oluşturulur.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

92

İNNOVIS
TİCARET VE DİJİTAL Pazarlama MANLİK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce Blok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34750 Sütlüce / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 7788

İNNOVIS
TİCARET VE DİJİTAL Pazarlama MANLİK A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN İZLEME ve TİCARET A.Ş.
Firma Adı: Etiler Mah. Etiler Köyü Cad. Scaphio Park
No:34 Etiler Mah. Etiler Köyü Cad. Scaphio Park
Yenişehir V.D. 563 064 4785

S. Sarıoğlu

Ş. Sarıoğlu

Çalışılan kritik müşterilerin, 3'er aylık dönemler ile finansal risk raporları tekrarlanır ve üst yönetime raporlanır.

Müşterilere tanımlanan satış vadesi ve satış şekli doğrultusunda, peşin, vadesinde havale ya da müşteri çeki ile çalışma şeklinde çalışma modelleri mevcuttur, kimi müşterilerden riski doğrultusunda "teminat mektubu" alınarak çalışılmaktadır.

İhracat müşterileri için; tüm çalışılacak müşterilerin finansal risk durumu, o ülke Eximbank sigortası kapsamında bir ülke ise, Eximbank limit araştırması yapılır, limit tanınırsa bu doğrultudaki vade ve limit dahilinde çalışılır. Bunun dışında peşin ödeme, akreditif, banka avallli poliçe, CAD ve benzeri garantili ödeme modelleri ile ihracatlar gerçekleştirilir, Eximbank dışında açık hesap limiti uygulanmaz.

Tüm müşterilerin bütçeye uyum, risk ve teminat durumu; CEO ve satış-pazarlama ekipleri ile haftalık olarak değerlendirilir.

Şirket, satışlarını döviz baz fiyatı ile gerçekleştirir. İhracat için direkt döviz bazlı satışlar yapılırken, iç pazarda da döviz kuru bazında ihraç kayıtlı satışlar yine döviz bazlı gerçekleştirilir. Diğer satışlar ise fatura günü döviz kurundan TL'ye çevrilerek TL olarak faturalandırılır, satış vadesi boyunca TL olarak sabit kahr. Kur bazlı takip edilen satışlar da söz konusudur. Şirket'in 2021 yılı satışlarının %50'si döviz bazlı, %50'si TL bazlıdır.

Şirket'in hammaddelerinin yaklaşık %95 oranında ithal veya ithal orjinli olması ve döviz yükümlülükleri nedeni ile Şirket TL satışlarında da döviz kurundaki dalgalanma riskini yönetebilmek için riskten korunma (hedging) politikası ile hareket eder; hedging yapar ya da TL satışı kadar TL kredi kullanır ve döviz alımı gerçekleştirerek, vadesinde tahsil edilen TL ile kredi kapamasını gerçekleştirir.

Şirket, nakit akışının bütçeye uyumunu haftalık olarak takip eder. Aylık olarak yönetim kuruluna yapılan "Mali Durum Sunumu"nda; aylık ve kümülatif yıllık mali tablolar, bütçeye uyum, satış miktarları, ürün-müşteri ve ülke kırılımında karlılıklar incelenir, risk durumu gözden geçirilir, gerçekli faaliyetler planlanır.

Kalite Güvence Çalışmaları

Kimteks'de kalite, ürün ve hizmetin ötesinde yönetim kalitesi olarak değerlendirilmekte ve bütün iş süreçleri sürekli iyileştirme anlayışı ile sistematik olarak yönetilmektedir. Şirketin tüm operasyonel iş süreçleri, süreçler arası ilişkileri ve süreç KPI'ları tanımlanmış olup yönetim ekibi tarafından haftalık, aylık, 3 aylık ve yıllık toplantılar ile gözden geçirilir. Performans hedefleri ve iş sonuçları arasında farklılık tespit edilmesi halinde hızla aksiyonlar alınır.

Yılın son çeyreğinde, CEO'nun liderliğinde yönetim ekibi tarafından şirketin SWOT analizi yapılır. Analizin çıktılarına göre kurumsal risk analizi detaylandırılır, kısa ve orta vadeli aksiyonlar belirlenir. Şirketin tüm kurumsal ve operasyonel risklerine dair aksiyonları Kalite Güvence Koordinatörlüğü, Finans ve Raporlama Müdürlüğü tarafından izlenip CEO'ya raporlanır.

ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi, ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi belgelerine sahip Kimpur'da, uluslararası standartların disipliniyle kurumsal yapı desteklenir. Standartlar gereği yapılan sistem denetimleri ve ürün süreç denetimleri ile üst yönetimin sürekli gelişme ilkesine dinamik destek sağlanır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

93 TİCARET VE DİŞİŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 / 34100 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V. 055 7788

İNANISMAN
TİCARET VE DİŞİŞMANLIK A.Ş.

kimpur
KİMTEKS POLİETİLEN İNŞAAT ve TİCARET A.Ş.
Emirler Etiler Mah. İncebirlik Cad. Sepçine E-47A
No:19 Kat:19 / 34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / 054 4785

E. Sarıoğlu

Z. Sarıoğlu

İş mükemmelliğine giden yolda 6-Sigma, tasarım ve proses FMEA, İPK, 5S gibi metodolojiler ile iş sonuçlarında iyileşirken genç kadroların da yetkinliği artırılmaktadır. Belgelendirilmiş yönetim sistemleri ve kullanılan metodolojiler ile verimlilik, müşteri memnuniyeti, çalışan memnuniyeti, yeni ve rekabetçi ürünlerin pazara sunulması gibi iş sonuçlarının pozitif değerleri her yıl raporlanmaktadır.

Bilgi Teknolojileri Altyapısı

Şirket, kuruluşundan bugüne kadar bilgi teknolojilerine önem vermiş ve bu alanda en son teknolojileri bünyesinde bulundurmak için bilgi teknolojilerine sürekli yatırım yapmıştır.

Şirket, 4 yıldır ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi belgesine sahiptir. Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi, şirketin tüm birimlerinde uygulanmaktadır. Şirket, Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi'nin tüm gerekliliklerini yerine getirmektedir ve bunu yapılan iç denetimler ve bağımsız kuruluşların dış denetimleri ile düzenli olarak kontrol ettirmektedir. Ayrıca Şirket, Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi'ni sürekli iyileştirilmek üzere politikalar oluşturmuştur. Bu doğrultuda da bilgi sistemleri için, en güncel teknolojileri ve uygulamaları bünyesinde bulundurmaktadır.

Şirket'in bilişim sistemlerinde, 6 adet fiziki sunucu üzerinde çalışan 31 sanal servis bulunmaktadır. Bu sunucular için 27 terabaytlık veri depolama kapasitesi ve ayrıca 65 terabaytlık yedekleme ünitesi bulunmaktadır. Sistem, 1 GBPS bant genişliğine sahiptir ve yaklaşık 185 adet kişisel bilgisayarı bünyesinde barındırmaktadır. Şirketin tüm sunucuları için günlük olarak bir merkezi yedekleme sisteminde yedek alınmakta, yine bu sistemlerin aylık yedekleri ise farklı lokasyonlarda yedeklenmektedir.

Şirketin ana internet hizmeti sağlayıcısı Türk Telekom'dur. Şirketin fabrika ve merkez veri trafiği bağlantısı, Türk Telekom fiber internet altyapısı aracılığı ile İnternet Protokolü Güvenliği (IPsec) 256 Bit kriptografik şifreleme metodu kullanılarak uçtan uca şifreli olarak sağlanmaktadır.

Kullanıcılar için fabrika ve merkez lokasyonlarında kablosuz ağlar bulunmaktadır. Misafirler için ise özel olarak ayrılmış farklı kablosuz ağlar temin edilmektedir. Kullanıcıları ve misafirleri internet çıkışları için 5651 sayılı İnternet Ortamında Yapılan Yayınların Düzenlenmesi ve Bu Yayınlar Yoluyla İşlenen Suçlarla Mücadele Edilmesi Hakkında Kanun'un gerekliliği olan loglamaları tutan çözümler bulundurulmaktadır.

Kaspersky, Sophos, Fortinet Firewall, Netwrix, gibi sağlayıcılardan temin edilmiş olan ve Şirket'in veri ve kayıtlarını koruma amacı taşıyan çok sayıda güvenlik çözümü mevcuttur.

Bu güvenlik çözümleri sayesinde sunucular ve kişisel bilgisayarlarda yer alan verilerin güvenliği, yetkilendirilmesi, kriptolanması, loglanması ve saldırılara karşı korunması mümkün olmaktadır.

Ayrıca yetkilendirme çalışmalarının daha da güvenli hale getirilmesi için 2021 yılında DLP (Data Loss Prevention) projesi devreye alınmıştır.

Yine uzaktan çalışma ortamı ile yetkili şirket çalışanlarının lokasyon gözetmeksizin esnek çalışma yöntemlerinin aktif olarak kullanılması imkânı sunulmuştur ve bu imkân güvenlik olarak yine kriptolu VPN (Virtual Private Network) ile desteklenmektedir. Şirket içerisinde

Türk İş-Senai Kalkınma Bankası A.Ş.

94

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce / Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D.10 / 34711 / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. / 55 7788

MEMRUL D. GÖKLER A.Ş.

KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler / Beşiktaş Mah. Etiler / Beşiktaş / İstanbul
No: 144 Kat: 14 Etiler / Beşiktaş / İstanbul / İSTANBUL
Yenikapı / 55 364 4785

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like "Bilgi Teknolojileri" and "S. Saran".

tüm kullanıcıların mekândan bağımsız olarak haberleşme imkanları için, online toplantı uygulamaları kullanılmaktadır. Bu uygulamalar toplantı odalarında, konferans sistemleri ile desteklenmektedir.

Kaynak kapasiteleri, ağ trafiği ve yükleri sürekli gözlemlenmektedir. Yeni kaynak ihtiyaçlarının ortaya çıkması durumunda derhal gerekli prosedürler uygulanarak, yatırım gereken konular için bütçeler oluşturulmaktadır.

Çeşitli yetkilendirme yöntemleri ile ilgili veriyi sadece ilgili kişilerin görmesi, değiştirmesi ile ilgili kontroller yapılmaktadır.

Ofis ve e-posta uygulamaları için bulut üzerinde çalışan Microsoft Office 365 programı kullanılmaktadır.

Şirketin, üretim, stok, lojistik, bakım, kalite, satınalma, yurtiçi satış, ihracat satış, dış ticaret, muhasebe, finans gibi tüm operasyonları için dünyanın lider konumunda olan ERP yazılımı olan kurumsal iş çözümleri sunan SAP (System Analysis and Program Development) programı kullanılmaktadır. Ayrıca üretim, stok ve lojistik operasyonların tamamı, SAP ERP (Enterprise Resource Planning) yazılımı üzerinden el terminalleri ile anlık olarak takip edilmektedir.

İnsan kaynakları uygulamaları için, bulut üzerinde çalışan Datassist Bilgi ve Teknolojileri A.Ş.'ye ait "Dakika Programı" kullanılmaktadır.

Şirketin tüm kalite sistemi QDMS yazılımı üzerinden takip edilmektedir.

Ar-ge süreçlerimize destek olmak üzere Chemeter programı kullanılmaktadır.

Tüm iş süreçlerinde dijital dönüşümü gerçekleştirebilmek için ve tüm bu sistemlerin sorunsuz çalışması için Şirket bünyesinde iç kaynaklarda, bu konuda uzman personel bulundurulmaktadır. Ayrıca gerektiğinde dış kaynaklardan danışmanlık, destek ve bakım hizmetleri almak üzere anlaşmalar da yapılmıştır.

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 sırı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Kimteks Poliüretan Ar-Ge çalışmaları kapsamında ürün çeşitliliği artırmak ve sektördeki onumunu güçlendirmek için ürünlerini geliştirmeyi hedeflemektedir.

Ar-Ge faaliyetleri sonucu yürüttüğü projeler ve geliştirdiği ürünler hakkında makaleler yazıp çeşitli platformlarda ticari sırı açığa çıkarmayacak detayda sunmaktadır.

Yürüttüğü projeler Ar-Ge Merkezi olarak desteklediği için Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından takip edilmekte ve ticari sırı açığa çıkarmayacak şekilde ilgili platformlarda yayınlanmaktadır.

Tamamlanan ve devam etmekte olan Ar-Ge Merkezi projelerinin listesi aşağıdaki gibidir.

No	Proje Adı:	Durum
1	Poliürea Poliüretan Hibrit Sistem Geliştirilmesi	Tamamlandı
2	Düşük yoğunluklu poliüretan sistemlerin geliştirilmesi	Tamamlandı

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
95 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zağ İş Merkezi
C-1 Blok D:10 34710 Kağıthane / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 0 5 7788

İNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ki pur
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Fevziye Paşa Sok. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:10 / Beşiktaş / Kağıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 278624 / Mers: 083 064 4785

Bilginin
E-Serkan

3	Soğutucu Sistemler Buzdolabı Üreticilerine Özel Yenilikçi Ürün Geliştirilmesi	Tamamlandı
4	Düşük Maliyetli Yüksek Mekanik Özellikli Flexible Sistem Geliştirilmesi	Tamamlandı
5	Granül-Sünger Vb Ürünlerde Kullanılan Yapıştırıcının Mekanik Ve Fiziksel Performansının Arttırılması İçin Soğuk/Sıcak Bağlayıcı Geliştirilmesi	Tamamlandı
6	İki bileşenli Taş yünü panel üretiminde kullanılacak yanma dayanımlı yapıştırıcı sistem geliştirilmesi	Tamamlandı
7	Düşük yoğunluklu ve düşük kalıp sıcaklığında çalışabilen, yüksek mekanik özellikli, sert ayakkabı tabanı üretimi	Tamamlandı
8	Spor ayakkabılarda kullanılacak ara taban poliüretan sistem geliştirilmesi	Tamamlandı
9	1170106- POLİÜRETAN SİSTEMLER İÇİN 141B,365/ 227,245FA GİBİ HALOJEN İÇEREN KABARMA AJANLARININ YERİNE ALTERNATİF KABARMA AJANI SİSTEMLERİN GELİŞTİRMESİ	Tamamlandı
10	3170892- Uçucu Organik Madde İçermeyen Tek Komponentli Ekonomik Ve Kullanımı Kolay Poliüretan Su İzolasyon Malzemesi Geliştirilmesi	Tamamlandı
11	Kolay İşlenebilen ve Enerji Tasarrufu Sağlayan Donmaya Dirençli İzosiyanat Geliştirilmesi	Tamamlandı
12	UV Dayanımlı Soğuk Bağlayıcı Sistem Geliştirilmesi	Tamamlandı
13	Soğutucu Sistemler İçin Polyester Polyol Sentezi	Tamamlandı
14	Sürekli hat yöntemi ile Sandviç panel üretimine uygun polyester poliöl sentezi ve sistem geliştirilmesi	Tamamlandı
15	Mobilya Sektörü için BASF muadili düşük kalıp sıcaklığında ve geniş bir oran aralığında çalışabilen Cold Cure Sistem geliştirilmesi	Tamamlandı
16	Türkiye ve İran Otomotiv Sektörü için yeni su bazlı İntegral Sistem geliştirilmesi	Tamamlandı
17	UV Işınları Kaynaklı Sararmaya Dirençli Ayakkabı Sistemleri Geliştirilmesi	Tamamlandı
18	Sorbitol ve hint yağı içerikli polyester poliollerin sentezi, soğutucu sistemlerde kullanılan sert poliüretan köpüklerin fiziksel ve mekanik özellikleri üzerine etkisinin araştırılması	Tamamlandı
19	Hidrofiz Dayanımı Yüksek Poliester Poliöl Sentezi ve Çizme Sistemlerinde Kullanımının Araştırılması	Tamamlandı
20	Dalılı ve Lineer Polimerik Polioller kullanılarak İş Güvenliği Ayakkabı Sistemlerinde yoğunluk ve maliyet düşürülmesinin araştırılması	Tamamlandı
21	Lineer Polimerik Poliöl yardımıyla düşük yoğunluklu poliüretan sistemler geliştirilmesi ve bu sistemlerin Spor Ayakkabı alt ve ara tabanlarında kullanımının araştırılması	Tamamlandı
22	3190331-EPOKSİDİZE SOYA YAĞI BAZLI BİOPOLİOL ELDESİ VE ESNEK POLİÜRETAN SİSTEMLERİNE ENTEGRASYONU	Tamamlandı
23	Poliester Poliöl Sentezinde, Yeni Katalizör Çalışması ile Proses Süresinin Kısaltılması, Prepolimer Renk İyileştirilmesi ve Ayakkabı Sistemlerindeki Performans Değişimlerinin İncelenmesi	Tamamlandı
24	Biobazlı Poliester Poliöl Sentezi İle Hidrofobik Çizme Sistemlerinin Geliştirilmesi	Tamamlandı

Türkiye İnanç Kurumu Bankası A.Ş.

96

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D-10 34710 Kozyiğirli İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 788

ERİA ENNSMAN
MERKUL DİĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN ve TİCARET A.Ş.
Etilim Evleri Mah. Baha Cad. Sebülkeri 1/2
No:14 Kat:19 Daire:344 Şişli/İSTANBUL
Yenişehir V.D. 5-64 4785

Erdoğan

25	İran mobilya endüstrileri için düşük yoğunluklu esnek köpük sistemi geliştirilmesi	Tamamlandı
26	3191119- Halojen İçermeyen, Yanma Geciktirici Katkı Ajanlarının Sentezlenmesi ve Poliüretan Köpük Sistemlerinde Yanma Dayanımına Olan Etkilerinin Araştırılması	Tamamlandı
27	Sürekli hat yöntemi ile düşük maliyetli sandviç panel üretimine yönelik sistem geliştirilmesi	Tamamlandı
28	Otomotiv sanayinde kolçak ve iç güvenlik parçalarının üretimi için semi-rijit poliüretan sistem geliştirilmesi	Tamamlandı
29	Biobazlı Plastifiyan Sentezi ve Poliester Bazlı Terlik Taban Sistemlerinde Katkı Malzemesi Olarak Kullanımının Araştırılması	Tamamlandı
30	A++ ve A+++ Enerji Verimliliği Sağlayan Buzdolaplarında Kullanılmak Üzere, Yeni Nesil ve Ekonomik PU Sistemlerin Geliştirilmesi ve Uygulama Yöntemlerinin Araştırılması	Tamamlandı
31	Ayakkabı sistemlerinde kullanılan polyesterlerin reaksiyon süresinin min %10 azaltılması için proses optimizasyonu ve alternatif sentez yöntemlerinin araştırılıp, uygulanması	Tamamlandı
32	"Tedarikten satışa yerli ürün" programımız kapsamında polyester üretimimizde kullanılan Adipik Asit'e alternatif yeni hammadde sentez ve laboratuvar çalışmaları yapılması	Tamamlandı
33	Polyester ve polieter polioller kullanılarak viskoelastik özellikli hibrit poliüretan taban astarı sistemi geliştirilmesi	Tamamlandı
34	Tren Koltuğu için EN 45545-2 standartına uygun yanma dayanımına sahip poliüretan sünger geliştirilmesi	Tamamlandı

No	Proje Adı:	Durum
1	-30C sıcaklığa kadar elastikiyetini kaybetmeyen, fiziksel dayanımı yüksek ayakkabı taban sistemleri için yüksek molekül ağırlıklı polyester sentez çalışması ve uygulamaları	Devam ediyor
2	Zemin kaplamasında kullanılmak üzere mevcut ürünlere göre daha ekonomik alternatif Hibrit poliüre geliştirilmesi	Devam ediyor
3	Soğuk Oda Üretimi İçin Yangın Dayanımı Yüksek Konti Metodu İle Üretilebilecek PUR/PIR Sistem Geliştirilmesi	Devam ediyor
4	Jeotermal Boru Yalıtımı İçin Poliüretan Sistem Geliştirilmesi	Devam ediyor
5	Polyester poliöl üretiminde kullanılan sadece yurtdışı tedariki olan TMP yerine kullanılacak inovatif hammadde araştırılması ve poliöl üretimlerinde kullanılmasını sağlamak	Devam ediyor
6	Tabanlarda termal konfor sağlayan PCM (faz değıştiren materyal) geliştirilmesi	Devam ediyor
7	PEI atıklarından çevreci polyester poliöl sentezlenmesi ve bu poliöl ile düşük yoğunluklu poliüretan ayakkabı sistemi tasarımı	Devam ediyor
8	Biyo bazlı hücre açıcı ile ultra düşük yoğunluklu poliüretan ayakkabı sistemi geliştirilmesi	Devam ediyor

Türkiye İř Bankası A.Ş.

97

TİCARET VE DİŐİŐE BAKANLIĞI A.Ő.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Koşuyolu / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4788 5 7788

İRİŐİŐ HİŐANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ő.

KİŐİŐEKŐ POLİŐİŐ TANIŐIŐ ve TİCARET A.Ő.
Etiler Çarşı Mah. Akıőyolunda Cad. Sapphire Plaza
Kat:14 Kat:15 D:10 34450 Beşiktaş / İSTANBUL
Yeni V.D. 4788

Esaxon

9	Atık Lastiklerden Elde Edilen Grafen Malzemesi İle Otomotiv Sektöründe Kullanılan Esnek Köpüklerin Mekanik Özelliklerinin İyileştirilmesi	Devam ediyor
10	Mikrohücreli Elastomerik Poliüretan Köpük Sistemlerde Uygun Masterbatch Kullanımı İçin Polyester Polyol Üretimi	Devam ediyor

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket kimya sektöründe faaliyet göstermektedir. Kimya sanayi, ağırlıklı olarak sanayiye hammadde ve ara ürünler imal eden bir sektördür. Geniş bir ürün gamına sahip olan sektör, satışlarının sadece üçte birini doğrudan tüketicilere yönlendirmektedir. Doğrudan tüketicilere yönelik olan kimya sektörü pazarı ise büyük çoğunlukla ilaç sektöründen oluşmaktadır.

Kimya sanayi, farklı üretim sektörlerine hizmet sunması nedeniyle ekonomide büyük bir öneme sahiptir.

Kimya sektörü, yapısal olarak yüksek katma değerli ürünler üretmekte olup bu da sektörün yapısının yoğun sermaye ve teknoloji odaklı olmasına neden olmaktadır.

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yayınlanan 2021 Kimya sektörü raporuna göre dünyada kimya sektöründe bilimsel gelişmeler nano teknoloji, biyokimya, katalizör, genetik, organik kimya ve polimer kimyası alanlarında gözlenmektedir. 2019'da 1.488 milyar € ile, 2019'da küresel kimyasal satışlarının %40,6'sına katkıda bulunan Çin'in dünyanın en büyük kimyasal üreticisi olduğu belirtilmektedir. Avrupa ise dünyanın ikinci en büyük kimyasal üreticisidir. Dünya genelinde kimyasal satışları 2019 yılında 3.669 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Rapordaki dünya ihracat rakamları incelendiğinde gerçekleşen toplam ihracatın %10,94'ü kimya sektöründe olup bu rakamın 1,9 trilyon dolar olduğu görülmektedir. Çin, Amerika, Almanya, Japonya ve Kore Cumhuriyeti dünyada kimya ihracatını gerçekleştiren ilk beş ülkedir. Rapora göre Türkiye'nin Kimya sektörü ihracatı ise 2020 yılında bir önceki yıla göre %4,3 artışla 19,6 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye'de Kimya Sektörü

Kimya sektörü oldukça geniş bir ürün yelpazesine sahiptir. Kullanılan hammaddenin %70'i ithal edilmekte, %30'u ise yerli üretimle karşılanmaktadır.

Kimya sektöründe ithalatı yapılan ara mallara baktığımız zaman büyük bir bölümünü petrokimyasal ürünlerin oluşturduğu görülmektedir.

Plastikten kozmetiğe, ilaçlardan boyalara kadar birçok alanda sağladığı nihai ürünlerin yanı sıra, pek çok sektöre de ara mal ve hammadde temin eden bir sanayi dalı olan kimya sektöründe TÜİK verilerine göre sektörün 2020 yılındaki üretim değeri bir önceki yıla göre %20,6 artarak 352 milyar TL olmuştur. Bu değerinin %45'i Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin ve %44'ü ise Kauçuk ve Plastik Ürünlerinin İmalatı sektörü tarafından gerçekleştirilmiştir.

Türkiye İnanç Kurumu A.Ş.

İNANÇ KURUMU A.Ş.
MÜHÜRLEMEKÇİLERİ A.Ş.

98

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sık. Nişantaşı Merkez
C 1 Blok D 10 34710 Kızılay / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 035 7788

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Etiler Cad. No: 14 Kat: 10 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mers: 0830604788

TÜİK verilerine göre kimya sektörünün cirosu bir önceki yıla göre %25 azalarak 229 milyar TL olmuştur. 2020 yılındaki cirosunun %7,9'u Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin ve %73,5'u ise Kauçuk ve Plastik Ürünlerinin İmalatı sektörü tarafından gerçekleştirilmiştir

Kaynak: <https://www.sanayi.gov.tr/plan-program-raporlar-ve-yayinlar/sector-raporlari/mu0110011408>

Poliüretan Değer Zinciri kapsamında dünyadaki tanımlar aşağıdaki şekildedir.

Hammaddelere göre;

- Diizosiyanatlar (MDI, TDI, HMDI, IPDI, HDI)
- Polieter Polioller
- Poliester Polioller
- PTMEG

Ürün Türüne Göre;

- Flexible Köpük Sistemleri
- Rijit Köpükler Sistemleri
- Kaplama Sistemleri
- Yapıştırıcılar
- Bağlayıcılar
- Elastomerler
- RIM
- Termoplastik Poliüretanlar (TPU)
- Boru İzolasyon Sprey Sistemleri
- Güneş Paneli ve Panjur vb.

Son Kullanıcıya Göre;

- Buzdolabı
- Otomotiv
- Yapı-İnşaat
- Elektronik
- Ayakkabı
- Mobilya-Yatak
- Ambalaj
- Tekstil
- Medikal

Türkiye Sanayi Kalkınma Bakanlığı A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

99

kimteks
KIMTEKS POLİÜRÜN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Emineet Evren Mah. Etiler Köyü Etiler Sağçılık Parkı
No:114 Kat:19 Daire:1415/15 Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı No: 56/01/4785

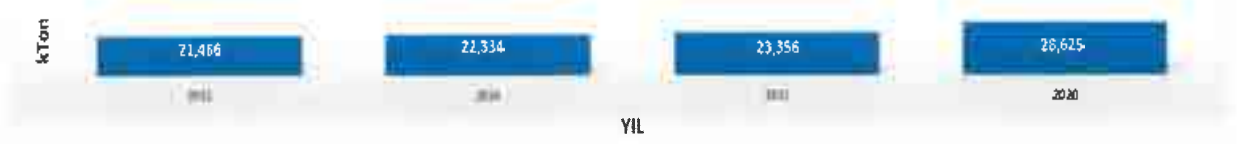
INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 05 77 88

Edatın

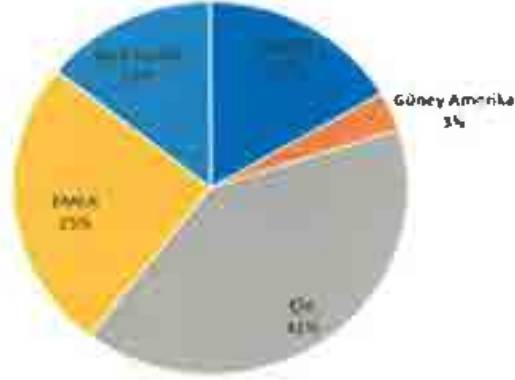
İlhan

► Güneş Enerjisi

Global poliüretan üretiminin ulaşılabilen 2017 verilerine göre* toplamda 23.356 kton olduğu bilinmektedir. 2020 tahmini 28.625 kton olarak verilmiştir.



Bölgelere Göre Poliüretan Tüketimi



Global Poliüretan Üretimi – 2020 Tahmini (kTon)

NAFTA	4750
Güney Amerika	975
Çin	11600
EMEA	7250
Asia Pasifik	4050

Buna göre Poliüretan tüketimi dünya genelinde yıldan yıla artış göstermektedir.

Dünya üzerinde poliüretan tüketiminin ortalama her geçen yıl %5 arttığı öngörülmektedir.

Çin 11.600 kT ile dünyanın en çok poliüretan tüketilen bölgesidir.

EMEA Pazarı Poliüretan Üretimi – 2020 Tahmini (kTon)

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

İNANÇ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

100

innovis

İNNOVIS TİCARET VE DANİŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. 2. Kat İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Koşuköy / İSTANBUL
Yenisiyah Y.31, 563 044785

İmzalar: E. Saray, B. İsmail, K. K.

Avrupa	5117
MEA	1345

*A. Austin, D. A. Hicks, A review of the global PU industry 2016 and outlook for 2017, PU Magazine

** Market volume of polyurethane worldwide from 2015 to 2020, with a forecast for 2021 to 2026

"IAL Consultants tarafından yayınlanan POLYURETHANE CHEMICALS AND PRODUCTS IN EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA (EMEA), 2021 raporuna göre şirketin yoğunluklu faaliyet gösterdiği EMEA bölgelerinde toplam poliüretan ürünleri üretimi 2020'de pandeminin de etkisi ile 5,96 milyon tondur ve genel pazar 2019'a kıyasla %7,6 azalmıştır.

Ancak poliüretan üretimi yeniden artmaktadır ve 2021 için %4,7'lik bir büyüme beklenmektedir.

2020-2025 döneminde, bölgede en az 3.5% yıllık Pazar büyümesi öngörülmektedir.

Tüm PU Ürünlerinin Toplam EMEA Üretimi ve Bölgelere Göre Büyüme Oranları, 2020-2025 (Ton)

Bölge	2020 (Ton)	2025 (Ton)	2020-2025 dönemi yıllık büyüme oranı (%)
Western Europe	3,350,000	3,870,000	3,1
Central & Eastern Europe	1,690,000	2,000,000	3,7
Middle East & Africa	920	1,130,000	4,6
EMEA	5,960,000	7,000,000	3,5

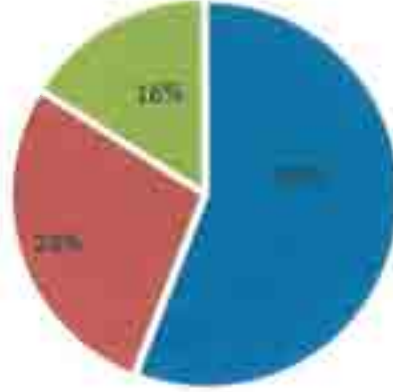
Ticaret ve Sanayi Bakanlığı A.Ş.

INNOVIA
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. No: 10 / Merkezi
C-1 Blok D-10 / 34710 Kozluca / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 0 57788

İNNOVIA
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

101
İNNOVIA
KİMYEKS POLYURETHAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Cad. Sapphire Plaza
No: 4 Kat: 10 / 34415 Beşiktaş / İSTANBUL
Yeniköy V.D. 583 0 4785

2020 PU ÜRÜNLERİ BÖLGESEL DAĞILIMI



■ BATI AVRUPA ■ ORTA VE DOĞU AVRUPA ■ ORTA DOĞU VE AFRİKA

PU ürün grupları dağılımında;

Sert köpük, esnek köpüğü geçerek 2020'de en büyük ürün segmenti haline gelmiştir ve toplam EMEA poliüretan üretiminin %33,6'sını oluşturmaktadır.

Bunu %32,6 ile esnek köpük takip etmektedir. Poliüretan CASE pazarları arasında en büyük ürün grubu, toplam EMEA PU üretiminin %14,3'ünü oluşturan poliüretan kaplamalardır.

MDI ve TDI'nin EMEA tüketimi 2020'de sırasıyla 1,83 milyon ton ve 600.760 ton olmuştur. Bu, 2019'a kıyasla MDI için %-6,3 ve TDI için %-9,6'lık bir yıllık değişimi temsil etmektedir. 2020'de EMEA'da PMDI 1,57 milyon ton ile açık ara en çok tüketilen izosiyanat olmuştur.

2019 yılında, MDI pazarının dengeli bir arz ve talep tablosuyla oldukça istikrarlı olduğunu görülmüştür. 2020'nin başında, COVID-19 nedeniyle talep zayıflamış, ancak inşaat ve beyaz eşya faaliyetlerinin hızla artması nedeniyle beklenenden daha hızlı toparlanma yaşanmıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

FATİHİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

102

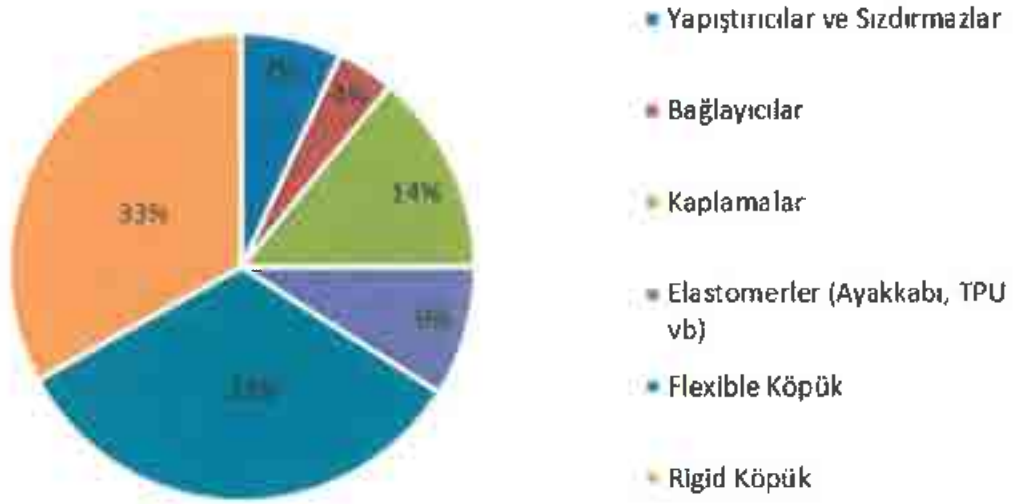
kişiler
POLİÜRETAN İNŞAAT
TİCARET A.Ş.
Etiler Sok. Kat: 13
Yenikapı V.D. 06304 47

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Man. Sumer Sok. Zitaş İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Keleşliçi / İSTANBUL
Erenköy V.D. 476 155 7788

İlhan Kaya

E. Arar

2020 EMEA ÜRÜN GRUBUNA GÖRE DAĞILIM



* IAL CONSULTANTS- POLYURETHANE CHEMICALS AND PRODUCTS IN EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA (EMEA), 2021 PRESS RELEASE

Sirket'in Sektördeki veri

Poliüretan sistemleri, GTIP kodu dahilindeki kimyasal sektörlerin bir kısmını oluşturmaktadır. Bunun yanında çok farklı alt gruplar da mevcuttur.

Şirketin ihraç ettiği ürünler GTIP Gümrük Tarife Cetvelinde 29, 38 ve 39 kodu ile yer almaktadır.

IAL CONSULTANTS- POLYURETHANE CHEMICALS AND PRODUCTS IN EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA (EMEA), 2021 raporunun Türkiye pazarına ilişkin aşağıdaki bölümlerinden yararlanılarak Pazar büyüklüğü tablosu hazırlanmıştır. (www.ialconsultants.com)⁵

PU EMEA_Adhesives and Sealants_Jun21 s. 104-106

PU EMEA_Binders_Jun21 s. 86-88

PU EMEA_Coatings_Jun21 s. 138-140

PU EMEA_Elastomers_Jun21 s. 122-124

⁵ IAL Consultants, Ticari faaliyetinin halka açık ortamda sunulmasına onay vermemektedir. İzahnamede yer alan IAL Consultants rapor verileri, istenilmesi durumunda firmadan satın alınabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

MATRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kinpur

KINTEKS POLYURETAN SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
1. Etage, Kızılkaya, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
No:194 Kızılkaya, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
563 064 4785

103

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kızılkaya / İSTANBUL
Erenköy V.D. 419 065 7783

Elizaveta
Solomon

PU EMEA_Flexible Foam_Jun21 s. 138-140

PU EMEA_Rigid Foam_Jun21 s.188-190

Türkiye’de poliüretan pazarının 538 bin ton dolayında olduğu düşünülmektedir. Bu pazar içinde Şirket’in ürün geliştirdiği sektörlerle yönelik Pazar büyüklüğü, (polieter foam - slabstock sektörü için kullanılan poliüretan sistemleri ve kaplama sektörleri hariç) – yaklaşık 400 bin ton dolayındadır.

Türkiye Pazarı Büyüklüğü (miktar - ton)	2016	2017	2018	2019	2020
Yapıştırıcılar & Sızdırmazlar	8.306	8.498	8.601	8.720	8.570
Otomotiv Yapıştırıcıları	1.300	1.310	1.290	1.300	1.200
İnşaat Yapıştırıcıları	1.740	1.800	1.810	1.800	1.800
İnşaat Sızdırmazlık hammaddeleri	800	830	860	880	875
Ambalaj Yapıştırıcıları	1.220	1.240	1.260	1.300	1.350
Ayakkabı Yapıştırıcıları	1.930	1.940	1.970	2.000	1.950
Montaj Yapıştırıcıları	922	968	986	1.000	950
Diğer / Belirtilmemiş Yapıştırıcılar	394	410	425	440	445
Bağlayıcılar	1.425	1.520	1.545	1.560	1.540
Orman Ürünleri Bağlayıcıları	896	950	970	980	970
Küçük Ürünleri Bağlayıcıları	539	570	575	580	570
Kaplamalar	58.477	60.785	62.590	63.290	62.200
Yapı-İnşaatta Kullanılan Kaplamalar	880	900	930	940	930
Endüstriyel Kaplamalar	3.910	4.080	4.200	4.200	4.100
Bakım Kaplamaları	13.100	13.700	14.200	14.500	14.700
Plastik Kaplamalar	710	740	765	770	720
Çatı, Tank, Güverte Kaplamaları	840	870	905	910	900
Tekstil ve Deride Kullanılan Kaplamalar	6.730	6.990	7.200	7.300	7.200
Taşımacılık - Otomotiv OEM Kaplamaları	1.660	1.750	1.650	1.500	1.300
Taşımacılık - Otomotiv Tamir Kaplamaları	4.390	4.550	4.700	4.800	4.600
Taşımacılık-Ticari Araç Kaplamaları	319	330	320	300	340
Taşımacılık - Denizcilik Kaplamaları	2.780	2.810	2.900	2.900	2.750
Taşımacılık - Diğer Belirtilmemiş Kaplamalar	158	185	170	170	160
Ahşap ve Mobilya Kaplamaları	23.000	23.900	24.650	25.000	24.500
Elastomerler	88.310	94.962	100.735	105.782	110.665
Dökme Elastomerler	1.370	1.440	1.480	1.500	1.550
Lüfer/Spandex Elastomerler	12.250	12.740	12.800	12.800	12.200
Ayakkabı Elastomerleri	49.030	53.980	59.630	64.960	71.000
RIM/RRIM Elastomerler	172	176	175	172	175
Sentetik Deri Elastomerleri	19.690	20.440	20.370	20.000	19.500
Teknik Mikroselüler Elastomerler	708	746	750	750	740
TPU Elastomerler	5.080	5.440	5.530	5.600	5.500
Esnek Köpük	151.480	157.300	149.130	143.800	138.100
Otomotiv Koltuk Sistemleri	16.350	18.000	16.200	15.000	13.700
Hali Alı Köpük Sistemleri	2.480	2.980	2.850	2.700	2.450
Ticari Araç Koltuk Sistemleri	4.940	5.100	4.800	4.500	4.250
Mobilya Bileşenleri Köpük Sistemleri	3.630	3.650	3.490	3.400	3.350
Yanmaya Dirençli HR Köpük Sistemleri	8.200	8.250	7.900	7.800	7.800
İntegral Sistemler	2.540	2.850	2.500	2.400	2.150
Poliester Köpük Sistemler	5.860	6.100	5.900	5.800	5.700
Polieter Köpük Sistemler	95.390	97.970	93.090	90.000	87.000
Semi-Rijit Köpükler	4.400	4.800	4.700	4.600	4.500
Taşımacılık-Diğer Köpük Sistemler	1.590	1.680	1.600	1.600	1.300
Viskoelastik Köpükler	6.100	6.120	6.100	6.100	5.900
Sert Köpük Sistemleri	206.230	213.190	215.490	215.420	217.000
OCF - Sert Köpük Sistemleri	17.600	18.130	18.400	18.500	18.000
Kalıplanmış Rijit Köpük Sistemleri	3.270	3.400	3.480	3.500	3.450
Yalıtım Levhaları	1.800	1.880	1.900	1.900	1.900
Conti. Panel Sistemleri	66.640	69.260	69.800	70.000	69.500
Discont. Panel Sistemleri	18.980	19.410	19.500	20.000	19.900
Boru İzolasyon Köpük Sistemleri	4.590	4.820	4.980	5.000	4.900
Buzdolabı rijit sistemleri	83.480	85.940	86.870	85.920	89.000
Slabstock Köpük Sistemleri	2.950	3.030	3.090	3.100	3.000
Sprey Köpük Sistemleri	6.920	7.320	7.470	7.500	7.400
Genel Toplam	514.236	536.265	538.091	538.572	538.075

Polieter Köpük ve Kaplamalar hariç toplam pazar büyüklüğü (ton) 360.371 377.500 372.471 385.282 388.875

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 İKİM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNNOVİS TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
 10419 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL Erenköy V.D. 478 7788

Şirketin diğer adresleri:
 KİTEKS POLİÜRETAN TİCARET A.Ş.
 Erciyes Evren Mah. Eskişehir Bulvarı, Çaplıpınar P. 2. Azadlık Mah. 5. Kat. / İSTANBUL Yenikapı V.D. 63 064 4 85

Şirket'in hizmet verdiği sektörlere göre pazardaki konumu şu şekildedir:

➤ Ayakkabı Sektörü

- Ayakkabı tabanı ya da terlik üreticileri için sistemler,
- İş emniyet ayakkabısı üreticileri için sistemler ve
- Çizme üreticileri için sistemlerden oluşmaktadır.

Bu sektörde üretim yapan firmaların yılda yaklaşık 70 bin ton hammadde tükettiği (IAL Consultants Raporu- PU EMEA_Elastomers_Jun21 s. 122) düşünülmektedir. Türkiye, ayakkabı ve terlik üretiminde etkin bir üretim merkezi olup ciddi bir ihracatçı konumundadır.

Kimpur, ayakkabı sistemlerinde 2021 satış miktarı yaklaşık 33 bin tona ulaşmıştır.

Ayakkabı sektörüne yönelik yurtiçinde gerçekleştirdiği poliüretan sistem satışları 2021 yılında yaklaşık 20 bin tondur.

2020 yılı toplam ayakkabı satışı yaklaşık 30 bin ton, yurtiçi satışlar ise yaklaşık 18 bin tondur.

IAL Consultants raporundaki elastomer, ayakkabı verilerinc göre söz konusu satış hacimleri ile Şirket %25 ile Türkiye pazarında yüksek bir paya sahiptir.

Bu sektörde, Türkiye pazarında diğer poliüretan sistemlerindeki gibi global üreticilerle rekabet diğer sektörlere göre daha azdır.

➤ Yapı-İnşaat, Soğutma, Mobilya ve Diğer Sektörlerde kullanılan Rijit-Sert-Köpük Sistemleri

- Buzdolabı sistemler,
- Sandviç panel sistemleri (Kontı-Diskontı),
- Soğuk oda sistemleri,
- Boru yalıtım sistemleri,
- Güneş paneli sistemleri ve
- Ahşap muadili sistemlerden oluşmaktadır.

Bu sektörlerde üretim yapan firmaların yılda 217 bin ton (IAL Consultants Raporu - PU EMEA_Rigid Foam_Jun21 s. 188) hammadde tükettiği düşünülmektedir.

Türkiye, Arçelik ve Vestel gibi yerel büyük üreticilerin yanı sıra global üreticilerin Türkiye'deki operasyonları sebebiyle buzdolabı üretiminde büyük üretim merkezlerinden biridir.

Kimpur da IAL Consultant raporunda da yer alan rijit sektörüne üretim yapan Türkiye pazarındaki büyük firmaların ana tedarikçisi konumundadır. Bu sektörde Basf, Dow Chemicals, Huntsman, Covestro, Wanhua gibi global rakiplerle rekabet edilmektedir.

Türkiye Strateji Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Kökleri / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 7788

105

İNMANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
Etiler 1. Evler Mah. Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
Kat:1/4 Kat:1/4 D:34415 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı D. 563 64 4785

İmzalar ve notlar: B.İzci, S. Sarıoğlu, A. İsmailoğlu, A. İsmailoğlu

Sandviç panel olarak tanımlanan, konti izolasyon panellerinde de Türkiye büyük bir üretim merkezi konumundadır. Kimpur da yine, IAL Consultant raporunda da yer alan Türkiye'deki yerleşik üretim yapan yaklaşık 20 panel üreticisinin %70'inin ana tedarikçisi konumundadır.

Bu iki ana faaliyet alanı dışında, birçok alt sektörde daha rijit köpük sistemleri kullanılmaktadır.

Kimpur, rijit sistemlerinde 2021 yılında yaklaşık 41 bin tona ulaşmıştır. 2021 yılı yurtiçi satışları yaklaşık 34 bin tondur.

2020 yılı toplam rijit satışı yaklaşık 31 bin ton, yurtiçi satışlar ise yaklaşık 23 bin tondur. IAL Consultants raporundaki rijit verilerine göre söz konusu satış hacimleri ile Şirket Türkiye pazarında %11'lik bir paya sahiptir.

➤ Otomotiv ve Mobilya Sektöründe Kullanılan Flexible -Esnek- Köpük Sistemleri

- Ofis mobilyaları-ofis koltukları için sistemler,
- Otomotiv sektörü için sistemler*,
- HR köpük sistemleri,
- Viskoelastik Sistemler,
- İntegral sistemler ve
- Filtre sistemlerinden oluşmaktadır.

*Binek araç, otobüs, kamyon, traktör üretimi

Bu sektörde üretim yapan firmaların yılda yaklaşık 138 bin ton hammadde tükettiği düşünülmektedir. Slabstock yatak üreticilerinin kullandığı "polieter foam" Şirket'in ürün gamında yer almamaktadır. Bu sektör hariç, toplam Türkiye esnek köpük sistemleri pazarının büyüklüğü 2020 yılı itibarıya yaklaşık 50 bin tondur. (PU EMEA_Flexible Foam_Jun21 s. 138)

Türkiye, otomotiv üretiminde de bir üretim merkezidir ancak lisanslı üretimler ya da uluslararası üreticilerin yurtiçindeki yerleşkeleri şeklinde olan üretimde, hammadde tedarigindeki hakimiyet global üreticilerdedir. Özellikle otomotiv sektöründe, model bazında projelendirmeler yapılırken "onaylı tedarikçiler" ile hareket edilmekte ve Kimpur gibi yerli üreticilerin onay alması uzun süre alabilmekte, dirençle karşılaşılabilmektedir.

Buna rağmen, otobüs, kamyon üretimi için gerekli onaylar alınmış, çalışmalar hız kazanmıştır. Binek oto için de onay süreçleri devam etmektedir.

Kimpur, esnek köpük sistemlerinde 2021 yılında yaklaşık 5 bin tona ulaşmıştır.

2021 yurtiçi satışları yaklaşık 3 bin tondur. Bu satış hacimleri ile şirket %6 ile global üreticilerden sonra gelmektedir.

Bu sektörler dışında, yatak üreticilerinin kullandığı slabstock pu sistemleri dışında, toplam 450 bin ton içinde, Kimpur'un 2021 yılında yaklaşık yurtiçi satış miktarı olan 65 bin ton ile %15 gibi bir payı olduğu düşünülmektedir.

Şirket'in sektördeki avantajları:

- Şirket yerli sermayeli bir sistem evi olarak, uzun yıllara dayanan bir tecrübeye sahiptir.

Türkiye İncir Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

106

Kimpur
İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Etiler Mah. Şişli Sok. Zifas İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kat: 10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 471 015 7788

İNNOVIS
NAYI ve TİCARET A.Ş.
Büyükdere Cad. Sağçınar Plaza
Kadıköy / İSTANBUL
63 064 4785

Elif Zeki
2. Satır
[Handwritten signatures]

- Şirket; etik değerlere, insana, çevreye, çalışanlarına, müşterilerine verdiği değer ve iletişim dili, kurumsal yapısı ile tercih edilen bir firma konumundadır.
- Yurtiçi ve ihracat pazarlarında, marka bilinirliği ve genişleyen müşteri potansiyeli vardır.
- Yurtdışında, en etkin olduğu ülkede dahi pazar payı, o ülkenin poliüretan tüketiminin %5'i geçmemektedir, yüksek bir ihracat potansiyeli söz konusudur.
- Birden çok sektöre ürün satışı yapıldığı için, sektörlerin olası ekonomik durgunlukları ya da sezonsal değişimlerinde, Şirket faaliyetine hız kesmeden devam edebilmektedir.
- Ar-Ge, üretim ve satış ekibi ile donanımlı, yüksek tecrübede, vizyona odaklanmış etkin bir insan kaynağı altyapısı vardır, Şirket'in pazar konumunu koruma tercih nedenidir.
- Teknik Destek ekibi, satış sonrası, yurtdışı dahil en geç 2 gün içinde tüm problemlerde, destek ihtiyaçlarında müşterilerinin yanındadır.
- Kimpur Ar-Ge laboratuvarının, pazara yeni ürün sunma hızı en fazla 3 aydır. Global rakiplerine göre, olası müşteri ihtiyaçlarına, beklentilerine uygun özel çözüm sunma hızında çok öndedir.
- Ar-Ge-, konusuna odaklanmış deneyimli kadrosu ile müşterilere; *daha az enerji tüketen, daha az su kullanan, daha az atık çıkaran, daha düşük gramajda ürünler* üretilmesini sağlayan ürünler tasarlamakta, toplam maliyette avantaj yaratacak çözümler sunmaktadır.
- Şirket satış hacminin yüksek olması, kapasite kullanım oranlarının yüksek olması; ürün maliyetine düşen üretim maliyeti tutarını düşürmektedir, rekabette avantaj yaratmaktadır.
- Hammadde tedarikinde, yurtiçinde sektörün en büyük alıcılarından biri olması sebebiyle rakiplerine oranla avantajlı fiyattan her dönem hammadde tedarikçi yakalayabilme üstünlüğü vardır.
- Sermaye gücü ve kredibilitesi nedeni ile, değişen hammadde fiyatları doğrultusunda büyüyen işletme sermayesi ihtiyaçlarına hızla adapte olabilmektedir.
- Ayakkabı sektöründe daha küçük ve orta ölçekli tüketim miktarları, işletme sermayesi değişimleri nedeni ile vadeli ve TL üzerinden çalışmayı tercih eden, büyük miktarlarla ithalat yapmaktan kaçınan firmalarda, global firmalar rekabette etkin olamamakta, tercih edilmemektedir. Bu pazarlarda Kimpur daha güçlü konumdadır.
- Şirket ayakkabı sistemlerinde kullanılmak üzere polimerik polyol üretimi yapmaktadır. Bu ürün ayakkabı sektöründe ürün kalitesini artırıcı bir unsura sahiptir. Şirket bu ürünü kendi ayakkabı sistemlerinde ana ürün olarak kullandığı gibi, yerli ve global rakiplerine de satışını yapabilmektedir.
- Şirket, beyaz eşya veya izolasyon panelinin yer aldığı rijid iş kolunda ise global firmalar ile üstün ürün performansı ile rekabet edebilen yerli üretici konumundadır. Yerli rakipler, bu sektörde hem uygun ürün ve kalite beklentilerine cevap verememekte hem de büyük üreticilerin yüksek işletme sermayesi gerektiren

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpur
KİMTEKS POLİÜRETAN ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
Etiler İş Merkezi, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
No: 1/4 Kat: 1/4 Kapı: 1/4
634 064 4765

107 C 1 Blok D:10 34710 Ziya İş Merkezi
Erenköy V.Đ. İstanbul 055 7788

Şifariş

Bilgi

taleplerine uyum sağlayamamaktadır. Şirket bu ürün grubunda da avantajlı konumu ile güç kazanmaktadır.

- Kalite Güvence altyapısı, uzun yıllara varan deneyimli kadrosu ile, sistem kurgusunda ve sistemlerin yaşatılmasında başarılıdır. Sektörde ihracat için zorunlu olan kalite sertifikaları, CE belgeleri, REACH sertifikaları düzenli bir şekilde yenilenmektedir.
- Kurumsal sürdürülebilirlik çalışmalarında, sektörde öne çıkan çalışmaları söz konusudur. “Yeşil Kimya” olarak tanımlanabilecek, daha az enerji kullanan, çevreye daha az zarar veren ürün tasarımları vardır ve devam etmektedir. 2021 yılında ilk Sürdürülebilirlik 2020 Raporu’nu yayınlayan Şirket; Ekonomik, çevresel ve sosyal alanlarda geliştirdiği stratejileri, performans, hedef ve ilerlemeleri kapsayan sürdürülebilirlik raporunu ile paydaşlarına, faaliyetler sonucunda ortaya çıkan etkileri ve yönetim konusunda ele alınan ölçme, izleme ve iyileştirme adımlarını sunmaktadır. Rapor, GRI Standartları, temel seçeneğine uyumlu olarak hazırlanmıştır. Raporun temel bileşenleri, 2020 yılında Kimpur olarak geliştirilen Sürdürülebilirlik Stratejisi kapsamında belirlenen çevre, toplum ve inovasyon değerleridir. Bu değerleri ‘doğamıza, yaşamımıza, işimize kattığımız değer yolculuğu’ başlıkları ile vermektedir. Şirket, faaliyet gösterdiği tüm coğrafyalarda, işlerini yasalara ve kurumsal etik değerlere uyum prensibiyle ve tüm çalışanlarının arasında yaygınlaştırdığı sosyal ve çevresel sorumluluk bilinci ile yürütme hedefindedir. Sürdürülebilirlik anlayışının temelinde; poliüretan sistemlerde teknoloji yatırımlarını büyütürken ekonomik değer yaratma hedefinin yanı sıra yetenekli insan kaynağının sürekli gelişimini sağlayarak ve doğal kaynakları sorumlu kullanarak tüm paydaşlarını için sürdürülebilir değer yaratma hedefleri yer almaktadır. Şirket İş Dünyası Plastik Girişimi’ni (İPG) imzalayarak plastik kirliliğini azaltmayı taahhüt eden firmalardan biri olmuştur.
- Çok yüksek olmayan üretim maliyetine rağmen, yüksek işletme sermayesi ve Ar-Ge ve üretim deneyimi ihtiyacı nedenleri ile yeni yatırımcıların hedef sektörü olması zorlayıcıdır.

Şirket’in sektördeki dezavantajları:

- Kullanılan hammaddelerin tamamına yakını ithaldir. Olası tedarik problemlerinde, Şirket yüksek kapasitesi nedeni ile alternatif kaynaklardan tedarikte zorlanabilir.
- İhracat açısından navlun fiyatları, ihracat yapılan ülkelerdeki gümrük vergileri, çevresel düzenlemeler, birtakım kısıtlayıcı tedbirler alınabilir.
- Şirket’in faaliyet gösterdiği sektörlerde global rakiplerinin boyutunun çok büyük olması, olası daha düşük kar marjları ile sektörden daha yüksek pay almak istemeleri Şirket’i zorlayıcı olabilir.
- Şirket’in ihracat yaptığı bazı pazarlarda yerli üreticiler teşvik edilebilir ve koruyucu birtakım tedbirler alınabilir, ihracat hacmini olumsuz etkileyebilir.

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

Türkiye Sınai Kalite Bankası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

108
kimpur
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Evren Mah. Etiler Köyü, Etiler Mah. Sığirci P332
No:14 Km 15 Çayırova / Beşiktaş / İSTANBUL
Yeni Kapı V.D. 563 / 55

108
INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İTAL İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 / 7788

Esayan

Büyükcü

SATIŞLAR (KG)	2019		2020		2021	
	MİKTAR	MİKTAR %	MİKTAR	MİKTAR %	MİKTAR	MİKTAR %
Yurtiçi Fatura	34.439.631	55,45%	49.391.025	67,84%	64.726.143	73,42%
Ayakkabı	16.749.283	26,97%	18.293.692	25,13%	19.955.826	22,64%
Rigid	9.872.789	15,89%	23.222.542	31,90%	33.634.541	38,15%
Flexible	3.104.662	5,00%	2.978.979	4,09%	3.083.936	3,50%
Case	746.031	1,20%	1.186.771	1,63%	901.481	1,02%
Polyester	990.915	1,60%	942.627	1,29%	1.498.905	1,70%
Hammadde	1.329.244	2,14%	2.004.176	2,75%	5.048.716	5,73%
Diğer Tic Mal	7.362	0,01%	8.794	0,01%	15.266	0,02%
Eva	674.218	1,09%	679.844	0,93%	548.469	0,62%
TPU	120.825	0,19%	73.600	0,10%	39.005	0,04%
Suni Deri	844.303	1,36%	0	0,00%	0	0,00%
İhracat	27.674.833	44,55%	23.413.948	32,16%	23.430.175	26,58%
Ayakkabı	11.893.045	19,15%	11.807.761	16,22%	12.473.277	14,15%
Rigid	10.552.115	16,99%	8.274.282	11,36%	7.642.838	8,67%
Flexible	4.765.856	7,67%	2.710.746	3,72%	1.806.020	2,05%
Case	27.865	0,04%	42.997	0,06%	101.738	0,12%
Polyester	101.280	0,16%	173.909	0,24%	433.462	0,49%
Hammadde	325.870	0,52%	394.475	0,54%	960.574	1,09%
Diğer Tic Mal	8.801	0,01%	9.778	0,01%	12.266	0,01%
Genel Toplam	62.114.463	100,00%	72.804.973	100,00%	88.156.319	100,00%

SATIŞLAR (TL)	2019		2020		2021	
	TL CİRO	TL CİRO %	TL CİRO	TL CİRO %	TL CİRO	TL CİRO %
Yurtiçi Fatura	411.204.415	57,51%	633.641.310	67,50%	1.591.238.466	73,24%
Ayakkabı	215.203.596	30,10%	231.887.929	24,70%	482.449.413	22,21%
Rigid	98.504.539	13,78%	295.060.122	31,43%	844.733.417	38,88%
Flexible	43.373.523	6,07%	45.596.768	4,86%	96.308.250	4,43%
Case	10.186.038	1,42%	19.579.549	2,09%	29.183.294	1,34%
Polyester	9.587.158	1,34%	8.656.694	0,92%	29.406.803	1,35%
Hammadde	12.515.951	1,75%	20.229.136	2,15%	96.242.587	4,43%
Diğer Tic Mal	0	0,00%	70.129	0,01%	34.695	0,00%
Eva	9.458.085	1,32%	10.826.292	1,15%	11.479.316	0,53%
TPU	2.701.477	0,38%	1.734.693	0,18%	1.400.690	0,06%
Suni Deri	9.674.047	1,35%	0	0,00%	0	0,00%

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler 1. Etap Kat: 5. Kat / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
No: 34 Kat: 19. Kat / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Yenikapı / İstanbul / Türkiye

109

İNNOVATE İÇİŞİLERİ VE DİJİTALİZASYON MANLİK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümerbank Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D.10 / 34710 / Beşiktaş / İstanbul
Erenköy V.D. / İstanbul / Türkiye / 5 7788

kimteks

Eğeren

Bilginli

İhracat	303.794.532	42,49%	305.120.023	32,50%	581.449.998	26,76%
Ayakkabı	134.079.450	18,75%	147.053.618	15,66%	276.090.606	12,71%
Rigid	99.894.459	13,97%	104.892.516	11,17%	203.812.030	9,38%
Flexible	65.591.686	9,17%	47.347.245	5,04%	61.761.757	2,84%
Case	450.034	0,06%	861.405	0,09%	4.606.107	0,21%
Polyester	922.160	0,13%	2.044.144	0,22%	8.808.630	0,41%
Hammadde	2.851.171	0,40%	2.809.554	0,30%	26.127.170	1,20%
Diğer Tic Mal	5.571	0,00%	111.540	0,01%	243.698	0,01%
Genel Toplam	714.998.947	100,00%	938.761.333	100,00%	2.172.688.464	100,00%

Şehir Bazında Yurtiçi Satışlar (Miktar KG)	2019		2020		2021	
	Miktar KG	Miktar KG %	Miktar KG	Miktar KG %	Miktar KG	Miktar KG %
ADANA	1.844.844	5,36%	2.848.877	5,77%	2.609.518	4,03%
AFYON	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
AKSARAY	339.080	0,98%	1.586.993	3,21%	1.707.086	2,64%
ANKARA	608.237	1,77%	3.100.110	6,28%	3.325.089	5,14%
ANTALYA	26.900	0,08%	24.725	0,05%	188.651	0,29%
AYDIN	400	0,00%	400	0,00%	400.860	0,62%
BALIKESİR	0	0,00%	450	0,00%	11.875	0,02%
BARTIN	233	0,00%	0	0,00%	1.939	0,00%
BURSA	3.742.867	10,87%	4.670.263	9,46%	4.704.269	7,27%
ÇORUM	0	0,00%	200	0,00%	0	0,00%
DENİZLİ	296.101	0,86%	229.642	0,46%	82.468	0,13%
DİYARBAKIR	0	0,00%	23.535	0,05%	28.881	0,04%
ESKİŞEHİR	66.298	0,19%	99.200	0,20%	109.950	0,17%
GAZİANTEP	5.770.920	16,76%	10.394.372	21,05%	9.147.575	14,13%
HATAY	1.343.734	3,90%	725.390	1,47%	44.369	0,07%
İÇEL	1.271.490	3,69%	1.699.870	3,44%	1.188.393	1,84%
İSTANBUL	16.144.583	46,88%	14.623.519	29,61%	26.438.100	40,85%
İZMİR	220.128	0,64%	83.136	0,17%	952.257	1,47%
KAHRAMANMARAŞ	7.920	0,02%	7.960	0,02%	9.040	0,01%
KAYSERİ	345.369	1,00%	968.467	1,96%	563.865	0,87%
KIRŞEHİR	29.500	0,09%	0	0,00%	7.200	0,01%
KOCAELİ	842.003	2,44%	1.061.975	2,15%	1.406.885	2,17%
KONYA	75.680	0,22%	211.858	0,43%	408.878	0,63%
MALATYA	0	0,00%	100	0,00%	12.550	0,02%
MANİSA	615.993	1,79%	4.438.911	8,99%	7.555.405	11,67%
OSMANIYE	0	0,00%	0	0,00%	15.698	0,02%
MARDIN	2.640	0,01%	0	0,00%	0	0,00%

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

110

TİCARET VE DAHİ İŞLER BAKANLIĞI
19 Mayıs Mah. Sumer Çay Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D-10 34710 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 053 7788

İRİM F. İSMAN
MİKUL DEĞERLER A.Ş.

kimp
KİMTEKS POLİÜRE İZAN İY TİCARET A.Ş.
Emniyet Eylem Mah. Esentepe Mahallesi
No:14 Kat:19 Daire:1 34355 K.Şişli / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 00 56

Saxon
Blizyaki

MERSİN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
MUĞLA	20	0,00%	500	0,00%	0	0,00%
NİĞDE	10	0,00%	5	0,00%	0	0,00%
SAKARYA	658.560	1,91%	1.373.090	2,78%	1.223.787	1,89%
SAMSUN	50	0,00%	11.974	0,02%	100	0,00%
SİVAS	96.640	0,28%	419.840	0,85%	565.930	0,87%
ŞANLIURFA	43.538	0,13%	236.510	0,48%	1.294.890	2,00%
TEKİRDAĞ	0	0,00%	81.980	0,17%	190.152	0,29%
TRABZON	24.142	0,07%	467.174	0,95%	530.383	0,82%
VAN	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
YALOVA	21.750	0,06%	0	0,00%	100	0,00%
TOPLAM	34.439.631	100,00%	49.391.025	100,00%	64.726.143	100%

İHRACAT SATIŞLARI	2019		2020		2021	
	KG	KG %	KG	KG %	KG	KG %
Ortadoğu ve Körfez Ülkeleri	7.876.088	28,46%	7.108.984	30,36%	5.179.892	22,11%
Türkiye*	11.686.679	42,23%	6.594.152	28,16%	5.534.735	23,62%
Afrika Ülkeleri	2.329.154	8,42%	3.742.870	15,99%	6.208.443	26,50%
CIS Ülkeleri	3.300.550	11,93%	2.997.218	12,80%	3.138.670	13,40%
Avrupa Ülkeleri	2.000.431	7,23%	2.449.256	10,46%	2.819.740	12,03%
Asya Ülkeleri	410.348	1,48%	444.372	1,90%	432.063	1,84%
Amerika Ülkeleri	71.583	0,26%	77.096	0,33%	116.633	0,50%
Genel Toplam	27.674.833	100,00%	23.413.948	100,00%	23.430.175	100,00%

* İhraç kayıtlı ve serbest bölgeye yapılan ihracatlar eklenmiştir.

Şirket'in "sıkı düzenlemeye tabi" bir coğrafi bölgede satışı yoktur. Ancak henüz faaliyetlerine başlamamış olmakla birlikte kuruluşu tamamlanan Kimpur International Trading Limited şirketi, "sıkı düzenlemeye tabi" olan Malta'da bulunmaktadır. Bu şirket ile yapılacak olan ticari faaliyetler "sıkı düzenlemeye tabi" coğrafi bölge kapsamında değerlendirilecektir.

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

Deprem, savaş, politik ve makroekonomik problemler gibi olağanüstü problemlerin ortaya çıkması halinde satış miktarları azalabilir, ihracat negatif etkilenebilir.

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zilas İş Merkez
C 1 Blok D 10 / 34710 / Beşiktaş / İSTANBUL
Erişim Y.D. 4 / 55 7788

111

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpur
KİMTEKS ÜRETİM ANAYI ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Çarşısı Eski Çarşı Kadıoğlu Caddesi No:174 Kat:1 Daire 105 / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273064/4785

Efeleran

Handwritten signature

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:

Şirket'in 18 adet markası tescil edilmiş markası bulunmaktadır. Ek olarak, Şirket'in inceleme aşamasında da 1 tane başvurusu bulunmaktadır. Markaların korunması, taklit edilmemesi için önlem alınması önemlidir.



MARKA DURUM RAPORU

Marka Adı	Durum	Nice Sınıfı	Başvuru No	Yenileme Tarihi	Nice Sınıfı	Başvuru No	Yenileme Tarihi
AKER	Tescilli	1 / 40 /	2016/36567	22.04.2028	35 /	2020/08288	18.01.2030
AKERECO	Tescilli	0 /	2019/13504	17.02.2025	35 /	2020/06280	18.01.2030
AKERELKS PU SYSTEM A HOUSE	Tescilli	0 /	2013/92332	18.11.2023	35 /	2020/06275	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2012/48682	26.05.2022	35 /	2020/06269	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2013/90408	6.11.2023	35 /	2020/06281	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	1 / 40 /	2016/36496	21.04.2026	35 /	2020/08258	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2018/91341	11.11.2023	35 /	2020/08256	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	1 / 40 /	2017/108405	23.11.2027	35 /	2020/08253	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2013/90400	6.11.2023	35 /	2020/08250	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2013/91339	11.11.2023	35 /	2020/08249	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2016/82248	17.10.2026	35 /	2020/08246	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2013/90352	6.11.2023	35 /	2020/08227	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	0 /	2015/13488	17.02.2025	35 /	2020/08222	18.01.2030
AKERELKS	Tescilli	1 / 02 /	2019/136524	31.12.2029	35 /	2020/03794	10.01.2030
AKERELKS	Tescilli	1 / 02 / 17 / 19 / 40 /	2019/136219	31.12.2029	35 /	2020/03776	10.01.2030
AKERELKS	Tescilli	1 / 02 / 17 / 35 / 37 /	2019/136158	31.12.2029			
AKERELKS	Tescilli	0 /	2015/13492	17.02.2025			
AKERELKS	Tescilli	0 /	2020/08258	16.01.2030			

Şirket'in patent başvurusu yaptığı, sürecin devam ettiği 2 ürünü vardır.

No	Ref. No	Ürün Türü	Buluş Başlığı	Ülke	Başvuru No & Tarih	Durum Özeti	Durum Açıklaması
1	PT201 8-00073	Patent	Yumuşak Terlik Üretiminde Kullanılan Çok Düşük Yoğunluklu Polyester Esaslı Poliüretan Sistemi	Türkiye	2018/02696 26.02.2018	Resmi İnceleme Aşamasında	Araştırma raporuna karşı görüş verilerak 1. inceleme talebi yapılmıştır.
2	PT201 8-00244	Patent	Isıl İletim Katsayısı Azaltılmış Poliüretan Sert Köpük	Türkiye	2018/03309 8.03.2018	Resmi İnceleme Aşamasında	Araştırma raporu na karşı görüş verilerak 1. inceleme talebi yapılmıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVIS

112 Blok D:10 34710 Kozyiğirli / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 0 788

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ ve TİCARİT A.Ş.
Erenköy V.D. 478 0 788
No 114 Kat:15 D:10 Blok D:10 34710 Kozyiğirli / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 0 788

Erdoğan

Şirket, sahip olduğu kalite belgelerini müşteri beklentilerine uyum için değil, kurumsallaşma, değişim çalışmaları kapsamında kendi tercihi ile almıştır. Ancak, özellikle otomotiv sektörlerindeki büyümesi ve yeni ihracat pazarları için, Şirket bu belgelerin sürekliliğine ihtiyaç duyabilir. Bu nedenle bu belgeleri korumalıdır.

Şirket ihracat yaptığı bazı ürünler için CE Belgesi ve Reach sertifikası almıştır. Şirket bu belgeleri korumalı, ihtiyaç duyulabilecek yeni ürünler için de bu ve benzeri sertifikaları almalıdır.

Şirket, çoğunlukla bayi kanalı ile değil, son üretici ile çalışmaktadır. Herhangi bir müşterinin payı ya da herhangi bir ülkenin payı toplam satışların %5'inden fazla değildir. Bu prensibi nedeni ile de herhangi bir satış anlaşmasının kaybedilmesi, Şirket açısından yerine konulmaz bir risk oluşturmaz.

Bilişim sistemleri kapsamında, SAP ile lisans anlaşmaları söz konusudur, bilgi güvenliği ve sürekliliği anlaşmalar ile güvence altındadır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahname'nin 7.2.1 bölümünde yer aldığı gibi, açıklamaların dayanağı IAL Consultant⁶ tarafından yayınlanan sektör raporlarıdır. Talep edilmesi durumunda bu raporlar, bedeli ödenerek ilgili firmadan temin edilebilir. Aynı zamanda T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın yayınladığı 2021 Kimya Sektörü Raporu'ndan da yararlanılmıştır.

<https://www.sanayi.gov.tr/plan-program-raporlar-ve-yayinlar/sector-raporlari/mu0110011408>

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.

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 işbu İzahname tarihi itibarıyla doğrudan iştirak ettiği üç şirket bulunmakta olup, dolaylı iştiraki bulunmamaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri genel itibarıyla Şirket ile aynı sektörde faaliyet gösteren şirketler ile Şirket'in ürünlerinin dağıtımını, pazarlamasını, ihracatını ve hammadde ithalatını gerçekleştiren şirketlerden oluşmaktadır.

⁶ IAL Consultants, Ticari faaliyetinin halka açık ortamda sunulmasına onay vermemektedir. İzahnamede yer alan IAL Consultants rapor verileri, istenilmesi durumunda firmadan satın alınabilir. www.ialconsultants.com

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu A.Ş.

İNVESTİMEYİ YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

113
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emiriyet Eren Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:1/A Kat:19 Daire: 34415 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 053 27 85

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziti İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kezalyalı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 057 7 188

Büyükh
E. Sarvan

Unvanı	Kurulu Olduğu Ülke	Faaliyeti	İştirak şekli	İştirak / Bağlı Ortaklık	Etkin ortaklık payı	İştirak payı	Sermayesi
Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Birincil Formdaki Plastik ve Kauçuk Toptan Ticareti (Etilen, Stiren, Vinil Klorür, Akrilik, Vb. Polimerler İle Birincil Formda Sentetik Ve Rejenere Kauçuklar)	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	83,33%	7.500.000 TL
Kimpur Rus ve Cıs Limited Company	Rusya	Kimyasal Madde Ticareti ve Acentelik Faaliyetleri	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	3.000.000 RUB
Kimpur International Trading Limited	Malta	Kimyasal Madde Ticareti ve Acentelik Faaliyetleri	Doğrudan	Bağlı Ortaklık	100%	100%	100.000 Avro

Şirket, (i) Türkiye’de kurulu Kimplast Granül, (ii) Rusya’da kurulu Kimpur Rus ve Cıs Limited Company, (iii) Malta’da kurulu Kimpur International Trading Limited’de doğrudan pay sahibidir. Şirket, doğrudan ve dolaylı pay sahibi olduğu bu bağlı ortaklıkları ve iştiraklerle bir grup oluşturmaktadır.

Şirket, 31.12.2021 tarihi itibari ile Kimplast Granül’ün sermayesinin %50’sine doğrudan sahiptir. Kimplast Granül’ün sermayesinin %43’üne Mustafa Sinan Sungur, %5’ine Serhat Ödük ve %2’sine Harun Sungur sahiptir. Şirket, Kimplast Granül’e, fason üretim yaptırabilmesi için gerekli olan hammadde tedarikini sağlamaktadır. Bu kapsamda ticari ilişkisi bulunmaktadır. Şirket 01.02.2022 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile sermayesini 5.000.000 TL arttırarak 7.500.000 TL sermayeye çıkarılmasına ve tamamının nakden Şirket tarafından karşılanmasına karar vermiştir. Sermaye artışı 14.02.2022 tarihi itibari ile Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Sermaye artırım işlem sonucunda Şirketin sermayesindeki payı %83,33 olmuştur. Kimplast Granül’e ilişkin olarak, söz konusu şirketin pay sahipleri arasındaki ilişkiyi ve söz konusu şirketin işleyişi, yönetimi ve yürütülmesini düzenleyen 20.12.2021 tarihli bir Pay Sahipleri Sözleşmesi akdedilmiş olup, söz konusu Pay Sahipleri Sözleşmesi hükümleri uyarınca Kimplast Granül’ün yönetim kontrolüne Şirket sahiptir.

Şirket, Kimpur Rus ve Cıs Limited Company’in sermayesinin tamamına doğrudan sahiptir. Kimpur Rus ve Cıs Limited Company, Şirketten tedarik ettiği ürünleri Rusya pazarında yerel

Türkiye Serim Kalkınma Bankası A.Ş.

114
MÜHÜRLEME
HİZMETİ VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zito İş Merkezi
C1 Blok D 10 34710 Kozluca / İSTANBUL
Erişim: 0212 478 055 778

SERİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpur
KIMTEKS POLİÜRETAN ÜRETİM ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Kuvvetler Cad. Sapphire Plaza
No: 14 Kat: 5 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Yatırım V. 0212 3064 4785

Şirketin Pay Sahipleri Sözleşmesi hükümleri uyarınca

dağıtımını ve satışını yapacak şekilde kurgulanmıştır. İşlem hacmi az da olsa, bu kapsamda ticari ilişkileri bulunmaktadır.

Şirket, Kimpur International Trading Limited'in sermayesinin tamamına doğrudan sahiptir. Malta'da kurulu bulunan Kimpur International Trading Limited, Şirket'e hammadde tedarik edebileceği gibi, dış ticaret faaliyetleri kapsamında sektördeki diğer firmalara da hammadde ve satışı da gerçekleştirecektir. 31.12.2021 tarihi itibarıyla ticari ilişki henüz oluşmamıştır, 2022 yılında başlamak üzere bu kapsamda ticari ilişkileri bulunacaktır.

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Yuda Leon Mizrahi Şirket'in hâkim ortağı olmasına rağmen, Şirket ve Yuda Leon Mizrahi'nin pay sahibi olduğu diğer şirketler arasında holding yapısı yoktur. Üst grup olarak tanımlanmasa da Yuda Leon Mizrahi hâkim ortak olduğu şirketlerin listesi aşağıdaki tabloda verilmiştir, ancak bu şirketlerin işbu İzahname tarihi itibarıyla Kimpur ile faaliyetlerine ilişkin herhangi bir ticari ilişkisi bulunmamakla birlikte, ortak araç ve hukuki danışmanlık kapsamında yansıtma faturaları nedeniyle bir ilişki bulunmaktadır.

Sirket Unvanı	Görevi	Sermaye Payı %
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	58,00
Mipelle Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	50,00
Mizrahi Investment Lda	Şirket Ortağı	74,00
Mizrahi Greece	Müdür	70,00
Mizrahi Investment Malta	Şirket Ortağı	60,40

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Unvanı	Kurulu Olduğu Ülke	Faaliyeti	İştirak şekli	İştirak payı ve oy hakkı	Sermayesi	Sermaye taahhütleri	Yedekleri	Olağan faaliyetlerden elde edilen kar/zararlar (31.12.2021)
Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Birincil Formdaki Plastik ve Kauçuk Toptan Ticareti (Etilen, Stiren, Vinil Klorür, Akrilik, vb. Polimerler ile Birincil Formda Sentetik Ve Rejenere Kauçuklar)	Doğrudan	Bağlı Ortaklık- %83,33-Oy Hakkı Hâkim Ortak	7.500.000,00 TL	[-]	[-]	2.584.780 TL

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVIS
TİCARET VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İzmir Mah. Su. Çukuk Ziraatçılık
C. No: 24/İzmir, Türkiye (TST)
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
0212 345 1100

115

İRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KIMTUR
KİMTEKS POLİÜRETAZ ve TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Su. Çukuk Ziraatçılık
No: 14 Kat: 19/Beşiktaş/İstanbul
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
064 4785

Ş. Sarıoğlu

Kimpur International Trading Limited	Malta	Hammadde ve Mamül Ürünlerin Alımı, Satımı, İthalatı, İhracatı, Nakliyesi, Depolanması, Geliştirilmesi, Tanıtılması, Pazarlanması ve Ticaretinin Yapılması	Doğrudan	Bağlı Ortaklık-%100	100.000,00 EUR	80.000,00 EUR	[-]	5.687,00 Avro
Kimpur Rus ve Cıs Limited Company*	Rusya	Kimyasal Madde Ticareti ve Acentelik Faaliyetleri	Doğrudan	Bağlı Ortaklık-%100	3.000.000,00 RUB	[-]	[-]	5.157.137 RUB

* Kimpur Rus ve Cıs Limited Company, faaliyet hacminin etkisinin küçük olması nedeniyle işbu izahname tarihine kadar finansal yatırım olarak izlenmiştir.

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 itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in önemli maddi duran varlıkları; makine ve cihazlar, demirbaşlar, özel maliyet ve fabrika bina yatırımdır.

Aşağıdaki tablolarda, ilgili bilanço dönemleri itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları gösterilmiştir.

Maliyet (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	23.666.341	30.455.525	34.010.318
Arazi ve Arsalar	26.698.940	26.698.940	48.829.928
Binalar	11.969.360	12.025.280	15.143.888
Demirbaşlar	2.891.548	3.503.403	4.202.314
Özel Maliyetler	397.448	407.571	477.157
Taahhütler	4.677.476	5.972.886	8.300.454
Yapılmakta Olan Yatırımlar	9.033.422	4.903.894	18.791.963
Toplam	79.334.535	83.967.499	129.756.022

Birikmiş Amortismanlar (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	- 4.690.700	- 9.840.425	- 14.808.557

Arazi ve Arsalar	-	-	-
Binalar	- 295.394	- 593.083	- 198.787
Demirbaşlar	- 1.532.411	- 2.088.095	- 2.733.043
Özel Maliyetler	- 315.846	- 372.386	- 394.874
Taahhütler	- 1.276.490	- 2.278.232	- 3.604.307
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-
Toplam	- 8.110.841	- 15.172.221	- 21.739.567

Net Defter Değeri (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	18.975.641	20.615.100	19.201.761
Arazi ve Arsalar	26.698.940	26.698.940	48.829.928
Binalar	11.673.966	11.432.197	14.945.101
Demirbaşlar	1.359.137	1.415.308	1.469.271
Özel Maliyetler	81.602	35.185	82.283
Taahhütler	3.400.986	3.694.654	4.696.147
Yapılmakta Olan Yatırımlar	9.033.422	4.903.894	18.791.963
Toplam	71.223.694	68.795.278	108.016.455

Şirket'in maddi duran varlıklarındaki, yıllar içerisindeki artışlar genel itibarı ile makine tesis cihazlardan, bina ve arsa değerlemesinden oluşmaktadır. Şirket, Kimplast Granül'ün 31.12.2021 itibari ile hâkim ortağı olması sebebi ile mali tabloları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Kimplast Granül'ün 22.168 TL değerindeki tesis, makine ve cihazlar yukarıdaki tabloda konsolide olarak gösterilmiştir.

Yapılmakta olan yatırımlar kalemi, 31.12.2021 itibariyle, Ar-Ge Merkezi kapsamında geliştirilmekte olan, proje maliyetlerinden ve Gebze fabrika üretim verimlilik ve kapasite artışı kapsamında iyileştirmeye yönelik yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

Şirketin 31.12.2021 itibariyle sahip olduğu, maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki Tablo'da yer almaktadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi / Kullanım Amacı	Edinildiği Yıl	M ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

İMİSTAN SİMA ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
MİRAL DEĞERLER A.Ş.

117
İMİSTAN SİMA ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Emişiyel Evren Mah. 19. Kat: 34471
No:14 Kat:19.04.2013 34471
Yenişehir V.D. 500 4785

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. 19. Kat: 34710
C1 Blok D 10 34710 KOSOVA / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 065 7 163

İmza

Fabrika Bina ve Arsa	29.06.2008	13.349,47	Gebze OSB/Kocaeli	58.528.888,00	Üretim Tesisi	-	-	-
Arsa	13.06.2021	17.015,40	Düzce OSB	5.444.928,00	Üretim Tesis Yatırımı	-	-	-
Tesis Makine ve Teçhizat	-	-	Gebze OSB/Kocaeli	34.010.318,00	Üretim Tesisi Ekipmanları	-	-	-
Demirbaşlar	-	-	İstanbul/Kağıthane Gebze OSB/Kocaeli	4.202.314,00	Ana Faaliyetleri Kapsamında	-	-	-
Taşıtlar	-	-	İstanbul/Kağıthane Gebze OSB/Kocaeli	8.300.454,00	Ana Faaliyetleri Kapsamında	-	-	-

Mevcut Gebze Plastikçiler OSB'deki fabrikada üretim verimlilik ve kapasite artışı kapsamında iyileştirmeye yönelik yatırım yapılmaktadır. Yatırım kalemlerine ilişkin bilgiye

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	m ²	Mevkii	Yapılan Ödemeler	Yapılacak Ödemeler (TL)	Kullanım Amacı
Üretim verimlilik ve kapasite artışı için iyileştirme kapsamına makine ve teçhizat yatırımı	2021	-	Gebze OSB/Kocaeli	325.082-USD 108.960-EUR 748.937-TRY	4.576.000	Üretim Kapasitesini Artırmak

tabloda yer verilmiştir.

Şirket, mevcut üretim tesisini genişletmek için, "Orta ve Yüksek Teknolojili Yatırımlar" teşvik kapsamında başvuruda bulunmuş, 25.521.038 TL yatırım bedeli olan teşvik başvurusu onaylanmıştır, yeni yatırımlar da yapılacaktır.

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	m ²	Mevkii	Yapılan Ödemeler (TL)	Yapılacak Ödemeler (USD)	Kullanım Amacı

Türkiye Sosyal Kalkınma Bakanlığı

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

118

kimpa
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi No: 124 Kat: 10 Daire: 10465 Kocaeli / İSTANBUL
Yeniköy V.D. 583 715

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İtaş İş Merkezi
C 1 Blok D: 10 34710 Kocaeli / İSTANBUL
Erenköy V.D. 41 65 7788

Bilgiye
2. Mart 2021

Yeni Fabrika Binası ve Arsası	2024	17.015	Düzce Gümüşova OSB	2.798.088	15.259.243	Yeni Fabrika Tesisi Yatırımı
-------------------------------	------	--------	--------------------	-----------	------------	------------------------------

Şirket, İş planı'nda 2024 yılına kadar kapasitesinin tamamını kullanacağını ve kapasite kısıtı yaşayacağını öngörmektedir. Bu nedenle, hem "orta ve yüksek teknoloji" grubundaki teşvikler kapsamında olması ve hem de lokasyon olarak 3. Bölge ve OSB'de olması nedeni ile de 4. Bölge yatırım teşviklerinden yararlanmak amacıyla; Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nde 17.015 m² için "Arsa Tahsis Sözleşmesi" yapmıştır.

Şirket sözleşme kapsamında 2021 Aralık döneminde 2.798.088 TL avans ödeme yapmıştır.

Yatırım için projelendirme çalışması yapılmakta olup, toplam yatırımın yaklaşık 15 milyon USD tutarında olması planlanmaktadır.

Bu tesiste toplam 50.000 ton daha poliüretan sistemleri üretilmesi planlanmakta olup, 2022 yılında inşaatın tamamlanması ve 2023 yılı başında üretime başlanması planlanmaktadır.

Düzce tesisinde, artan ayakkabı ve rijit sektörlerinde iç Pazar ve ihracat büyümelerine cevap verilmesi planlanmaktadır.

Aynı zamanda, bu yatırım ile, büyüme alanı olmaması nedeni ile 3. taraflardan hizmet alınan "depolama hizmetleri"nin en az %50'lik kısmının yeni lokasyon olan Düzce'ye aktarılacağı düşünülmektedir.

Aşağıdaki tabloda, 31.12.2021 tarihi itibariyle 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
Antep Hammadde Depo	01.08.2021-31.07.2022	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	113.030,00	Depolama	ADNAN FERMANLI TAŞ.SAN.VE TİC. LTD.ŞTİ.
Ofis	01.01.2020-31.12.2025	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	618.750,00	Merkez Ofis	YUDA LEON MİZRAHI
Ofis	01.01.2020-31.12.2025	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	192.500,00	Merkez Ofis	İSAK İZİ MİZRAHI
Ofis	01.01.2020-31.12.2025	Karşılıklı mutabakata varılarak sözleşme uzatılması	192.500,00	Merkez Ofis	BETİ MİZRAHI

Türkiye İnanç Kurumu A.Ş.

İNNOVİT
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D 478 027788

119

KİMTEKS
TİCARET A.Ş.
Etiler Plaza
Etiler / İSTANBUL
35

İNANÇMEN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Etiler

Mizrahi

Mizrahi

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

Şirket'in üretim tesislerini işletilebilmesi çevre mevzuatı kapsamında bazı ek izin ve onayların alınmasına bağlıdır. Söz konusu mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin ihlali, tesisdeki faaliyetlerin geçici veya kalıcı olarak durdurulmasına ve/veya idari para cezası verilmesine neden olabilecektir. Şirket, ÇED Yönetmeliği uyarınca ÇED raporu almak ve çeşitli çevre lisansları ve ikincil mevzuatlar kapsamında gereken ilgili diğer lisansları almakla yükümlüdür. Mevzuat uyarınca "ÇED Olumlu" kararı veya "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadıkça, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki projeler ile ilgili onay, izin, teşvik, yapı ve kullanım ruhsatı verilemez; söz konusu projeler için yatırıma başlanamaz ve bunlar ihale edilemez.

ÇED Yönetmeliği uyarınca, (i) anılan yönetmeliğin ilgili ekinde listelenen yer alan projelere, (ii) bakanlık tarafından "ÇED Gereklidir" kararı verilen projelere ve (iii) daha önce kapsam dışı olarak değerlendirilen projelere ilişkin kapasite artırımı ve/veya genişletilmesinin planlanması halinde, mevcut proje kapasitesi ve kapasite artışları toplamı ile birlikte projenin yeni kapasitesinin ilgili ekte belirtilen eşik değer veya üzerinde olan projelere ilişkin olarak, ÇED Raporu hazırlanması zorunludur.

Bu doğrultuda, Kimteks Kimya, Gebze Plastikçiler OSB'de bulunan üretim tesisinin inşaatı öncesinde ilgili üretim tesisi projesine ilişkin olarak çevresel etki değerlendirmesi için T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne başvuruda bulunmuş ve başvuru sonucu T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından Kimteks Kimya adına ilgili proje için 08.12.2005 tarihli ve 2005/42 sayılı ile "ÇED Gerekli Değildir" kararı verilmiştir. Şirket'in Kimteks Kimya'nın 30.09.2015 tarihli bilançosu uyarınca sahibi olduğu tüm üretim faaliyetlerini kısmi bölünme suretiyle Kimteks Kimya'dan aynı sermaye olarak devralması sonrasında ise, 25.01.2016 tarihli yazısı ile ÇED Yönetmeliği'nin 21. maddesi uyarınca Şirket pay sahipliği değişikliğine ilişkin bildirimde bulunarak 08.10.2012 tarihli ve 2012/54 sayılı ilgili "ÇED Gerekli Değildir" kararının Şirket için de geçerli sayılmasına ilişkin başvuruda bulunmuştur. Şirket'in bu başvurusu T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 11.02.2016 tarihli ve 31390780/220.99/1714 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Şirket'in Gebze Tesisi'nde toplamda 113.000 ton/yıl kapasite ile faaliyet göstermesi için bir kapasite artışı yapılması daha planlanmış ve bu kapasite artışına ilişkin olarak T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne başvuruda bulunulmuş ve T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nden 09.12.2016 tarihli ve 30491585220-02E-2016679 sayılı ile "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmıştır. Şirket'in 10.12.2021 tarihli Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen son ÇED raporuna göre toplam kapasite izni 170.000 ton/yıl olmuştur. 04.01.2022 tarihli yeni kapasite raporuna göre yıllık kapasite toplamda 129.353 tondur.

Şirket'in Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği gereği, faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: "Çevre İzin Belgesi" (emisyon, deşarj ve gürültü kontrol izinleri gibi izinlerden oluşan); veya "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan) almak için İl Çevre ve Şehircilik Müdürlüğü'ne müracaat etmesi gerekmektedir. "Çevre İzin Belgesi" ve "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" veriliş tarihinden itibaren 5 yıl süre boyunca geçerlidir. Çevre Bakanlığı Çevre Kanunu'nda veya ikincil mevzuatta belirtilen yükümlülüklerle uymayan

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVATİF
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Taş İş Merkezi
120 C 1 Blok D:10 34710 Kocaeli / İSTANBUL
Erenköy V.D 478 33 788

YATIRIM LİSANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KIMTEKS POLİÜRETAN ve TİCARET A.Ş.
Nispetiye Mah. S. Nispetiye Sok. No: 44
Büyükdere / Beşiktaş / İSTANBUL
D. 56 33 785

S. Savaşan

işletmelere uyarıda bulunabilir ve meydana gelen ihlalin giderilmesi için ilgili işletmeye süresi 1 yılı aşmayan bir düzeltme süresi verebilir. İhlalin devam etmesi halinde Çevre Bakanlığı işletmenin faaliyetlerinin tamamının veya bir kısmının, geçici veya kalıcı olarak durdurulmasına karar verebilir. Bu doğrultuda, Şirket üretim tesisleri için T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne 25.07.2016 tarihli yazısı ile atıksu konulu çevre izni muafiyeti yazısı talebinde bulunmuş olup, T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü 10.08.2016 tarihli ve 30491585/150-05 sayılı yazısı ile, Şirket'in evsel atıksularının Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi'nin kanalizasyonuna bağlı olması ve endüstriyel atıksularının ise ilgili mevzuat uyarınca yetkili firma tarafından taşınması ve bertaraf edilmesi nedeniyle Şirket'in üretim tesisine atıksular yönünden muafiyet vermiştir.

Aynı zamanda Şirket Gebze Plastikçiler OSB'de bulunan üretim tesisinde yürüttüğü ilgili faaliyetleri kapsamında gürültü konulu çevre izni için de 25.07.2016 tarihli yazısı ile T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne başvurmuş olup, T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü 10.08.2016 tarihli ve 30491585/150-05 sayılı yazısı ile Şirket'in ilgili faaliyetlerine yönelik olarak gürültü kapsamında çevre izninden muafiyet vermiştir.

Şirket 07.11.2018 tarihli ve 68380212-150/E.244 sayılı yazısı ile T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 222588670.0.1 sayılı hava emisyonu yönünden çevre izin belgesine sahip olup, belge 07.11.2023 tarihine kadar geçerlidir.

Şirket, olağan operasyonları ile üretim faaliyetleri kapsamında ortaya çıkan atıkların muhafazası ile bertarafını yürürlükteki atık kontrolü mevzuatına uygun şekilde yürütmek ve çevre ve insan sağlığına zarar vermeden yönetimini sağlamakla yükümlüdür. Şirket bu doğrultuda, Gebze Tesisi'ne ilişkin olarak T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne 10.04.2020 tarihli yazısı ile Endüstriyel Atık Yönetimi Planını sunmuş ve ilgili plan T.C. Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 21.04.2021 tarihli ve 13251696-145.01-E.11366 sayılı yazı uyarınca, tesisin Endüstriyel Atık Yönetimi Planı, uygun bulunmuş ve 21.04.2021 tarihinden itibaren üç yıl geçerli olmak üzere onaylanmıştır.

Ek olarak, Şirket ilgili atık kontrolü mevzuatı tahtında ayda bin kilogramdan daha fazla tehlikeli atık üreten üretici olarak 13.02.2018 tarihinde Kocaeli Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne başvurmuş ve başvurusu Kocaeli Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nün 13251696/145.14[145.01]-E1945 sayılı 16.02.2018 tarihli yazısı ile onaylanmıştır. Şirket'in tehlikeli atıklarını geçici olarak Gebze Plastikçiler OSB'de bulunan üretim tesisinde depolamasına ilişkin Kocaeli Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen izin işbu İzahname tarihiyle geçerliliğini sürdürmektedir.

Tehlikeli Maddelerin Karayoluyla Taşınması Hakkında Yönetmelik ve Tehlikeli Malların Karayolu ile Uluslararası Taşımacılığın İlişkin Avrupa Anlaşmasına göre tehlikeli maddelerin karayoluyla taşımacılığı alanında faaliyet gösteren; taşımacı, dolduran, paketleyen, yükleyen, gönderen, boşaltan, alıcı ve tank-konteyner/portatif tank işletmecileri, bu faaliyet alanlarından biri veya birden fazlası ile iştigal etmeleri halinde T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığına başvurarak faaliyet alanlarına uygun "Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi" almaları zorunludur. Şirket, tehlikeli maddelerin taşımacılığı bizzat üstlenmemekle birlikte Tehlikeli Maddelerin Karayoluyla Taşınması Hakkında Yönetmelik uyarınca "Alıcı-Boşaltan-Dolduran-Gönderen-Paketleyen-Yükleyen" olarak faaliyet göstermektedir. Bu

Türkiye Sınaiyelendirme ve Kontrol A.Ş.

121

KİMP

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Fekihlikde Cad. No:114 Kat:19 Daire:13/15 Kağıthane/İstanbul
Yenikapı V.D. 563

MENİUL DEĞERLER A.Ş.

19 Mayıs Mah. Sumer S.K. ANLIK A.Ş.
C 1 Blok D.10 34710 Kocaeli Kaş İş Merkezi
Erenköy V.D. 478 9/1788

Elifaron

doğrultuda, Şirket T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı tarafından 24.02.2021 tarihinde verilen İST.U-NET.TMFB.34.18509 numaralı 24.02.2026 tarihine kadar geçerli olan "Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi"ne sahiptir.

Tüm bu sayılanlara ek olarak, Şirket atık kontrolü mevzuatına uygun olarak lisanslı atık taşıyıcıları ile anlaşmış ve ilgili üretim tesisi içerisindeki geçici atık depolama alanlarında depoladığı atıkları atık kontrolü mevzuatına uygun olarak lisanslı atık taşıyıcıları ile bertaraf ettirmektedir.

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

Yoktur.

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 Değeri Hakkında Bilgi						
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	Net Defter Değeri (TL)	Ekspertiz Değeri (TL)	Değerleme Farkı (TL)
Arsa ve Binalar	29.06.2008	26.10.2015-2015R0230	Kullanım Amaçlı	10.405.621	28.480.000	18.074.379
Arsa ve Binalar	29.06.2008	09.05.2019-2019R0056-1	Kullanım Amaçlı	28.480.000	38.570.000	10.090.000
Arsa ve Binalar	29.06.2008	23.06.2021-2021-ÖZEL-246	Kullanım Amaçlı	38.570.000	58.445.000	19.875.000
				77.455.621	125.495.000	48.039.379
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	Net Defter Değeri (TL)	Ekspertiz Değeri (TL)	Değerleme Farkı (TL)
Makine ve Teçhizat	29.06.2008	09.05.2019-2019R0056-2	Kullanım Amaçlı	10.558.448	24.120.000	13.561.552

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Türkiye Sigorta Kurumu Bankası A.Ş.

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer S. İtilaş İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 K. Şişli / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 5 7788

122
KİMTEKS POLİÜR İN SAN TİCARET A.Ş.
Emniyet Fiyat Mah. Nispetiye
K. 14 Kat:19 Daire:15 K. No: 85
Yenikapı / İSTANBUL

RIŞTİ U NSMAN
UL ERLER A.S

E-Savcı

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklarının dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Maliyet	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Haklar	2.656.193	3.314.218	3.751.814
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	9.193.479	19.112.466	33.436.257
Toplam	11.849.672	22.426.684	37.188.071

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Haklar	- 913.196	- 1.787.766	- 2.774.491
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	- 1.655.357	- 3.983.655	- 8.403.287
Toplam	- 2.568.553	- 5.771.421	- 11.177.778

Net Defter Değeri	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Haklar	1.742.997	1.526.452	977.323
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	7.538.122	15.128.811	25.032.970
Toplam	9.281.119	16.655.263	26.010.293

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları içinde yer alan haklar kalemi; SAP yazılım sistemi, share point, server yatırımı ve diğer yazılımlar şeklindedir.

Şirket'in proje bazlı yatırımları, araştırma geliştirme giderleri hesabında takip edilmektedir.

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

Şirket'in, değerlendirme aşamasında bulunan 2 patent başvurusu bulunmaktadır.

Patentlere ilişkin detaylar tabloda gösterilmiştir.

No	Ref. No	Ürün	Buluş Başlığı	Ülke	Başvuru No & Tarih	Durum Özeti	Durum Açıklaması
1	PT2018-00073	Patent	Yumuşak Terlik Üretiminde Kullanılan Çok Düşük Yoğunluklu Polyester Esaslı Poliüretan Sistemi	Türkiye	2018/02696 26.02.2018	Resmi İnceleme Aşamasında	Araştırma raporuna raporuna karşı görüş verilerek 1. inceleme yapılmıştır.
2	PT2018-00244	Patent	Isıl İletim Katsayısı Azaltılmış Poliüretan Sert Köpük	Türkiye	2018/03309 08.03.2018	Resmi İnceleme Aşamasında	Araştırma raporuna raporuna karşı görüş verilerek 1. inceleme yapılmıştır.

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

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

123

İNNOVATİF TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sokağı İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34710 Kök / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 5 7788

İRİM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNNOVATİF TİCARET A.Ş.
Etiler Cad. Şapere Plaza
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
34 4765

Şirket, 2017 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın onayıyla Ar-Ge merkezi unvanına sahip olmuştur. Bu kapsamda ürün geliştirme faaliyetlerini kendi bünyesinde gerçekleştirmektedir.

Ar-Ge birimi bu faaliyetler kapsamında, 2017 yılında 2,2018 yılında 7 adet, 2019 yılında 9 adet, 2020 yılında 9 adet 2021 yılında 9 adet Ar-Ge merkezi projesini sonuçlandırmıştır. Şirket TEYDEB projesi kapsamında 2018 yılında 2 adet, 2019 yılında 2 adet, 2021 yılında 3 adet proje sonuçlandırmıştır.

Sonuçlanan projelere ait, ilk madde malzeme gideri, amortisman gideri, genel giderler, personel maliyetleri, vergi resim harçlar ve dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetleri aktifleştirilerek, toplam geliştirme gideri olarak ilgili hesaplarda kayıt altına alınmıştır.

Aktifleştirilmiş geliştirme giderleri ve geliştirme giderlerinin ilgili dönemlerindeki itfa payları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	9.193.479	19.112.466	33.436.257
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri İtfa Payı	- 1.655.357	- 3.983.655	- 8.403.287
Net Defter Değeri	7.538.122	15.128.811	25.032.971

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:

Yoktur.

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

Yoktur.

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 2019, 31 Aralık 2020 solo ve 31 Aralık 2021 konsolide finansal durum tablolarını içermektedir. Tablo aynı zamanda, söz konusu her bir kalemin bir önceki yıla göre değişimini de göstermektedir.

124

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVATION
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer
C 1 Blok D 10 / 34710 / Kat: 7 / İSTANBUL
Erenköy V.D. / T. 0212 55 77 88

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMİYUR
KİMİYUR POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Etiler Büyükdere Caddesi Sapphire Plaza
No:114 Kat:19 Dağıtım Merkezi / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 01 4785

Bağımsız Denetimden Geçmiş- Konsolide ve Solo

Finansal Durum Tablosu (TL)	Konsolide	Solo	Konsolide	2019-2020 Değişim(%)	2020-2021 Değişim(%)
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021		
Dönen Varlıklar	485.784.984	965.595.205	2.071.253.090	98,77%	114,5%
Nakit ve Nakit Benzerleri	53.233.548	281.177.515	522.234.256	515,0%	69,1%
Finansal Yatırımlar	-	46.210.666	31.337.870	0,0%	-32,2%
Ticari Alacaklar	308.951.989	477.290.556	1.065.391.205	54,5%	123,2%
Diğer Alacaklar	4.424.014	8.773.572	6.817.745	98,3%	-22,3%
Türev Araçlar	-	-	3.749.135	0,0%	0,0%
Stoklar	97.932.692	119.127.696	360.185.736	21,6%	202,4%
Peşin Ödenmiş Giderler	2.231.129	9.720.108	37.015.421	335,7%	280,8%
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	-	0,0%	0,0%
Diğer Dönen Varlıklar	19.011.612	23.295.092	44.521.722	22,5%	91,1%
Duran Varlıklar	87.952.747	99.868.424	137.100.682	13,55%	37,3%
Finansal Yatırımlar	228.300	228.300	228.300	0,0%	0,0%
Ticari Alacaklar	2.223.850	10.503.191	-	372,3%	-100,0%
Özkaynak Yöntemiyle Değ.Yatırımlar	965.562	24.538	-	-97,5%	-100,0%
Maddi Duran Varlıklar	71.223.694	68.795.278	108.016.454	-3,4%	57,0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.281.119	16.655.263	26.010.293	79,5%	56,2%
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.018.201	3.661.854	2.780.727	-8,9%	-24,1%
Peşin Ödenmiş Giderler	12.021	-	64.908	-100,0%	0,0%
TOPLAM VARLIKLAR	573.737.731	1.065.463.629	2.208.353.772	85,7%	107,3%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	355.587.277	777.982.690	1.630.105.417	118,8%	109,5%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	181.877.616	521.806.605	1.033.274.121	186,9%	98,0%
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.871.360	1.745.431	864.811	-6,7%	-50,5%
Ticari Borçlar	148.494.645	205.972.754	439.755.402	38,7%	113,5%
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	608.307	671.355	2.091.462	10,4%	211,5%
Diğer Borçlar	598.801	5.108	165.252	-99,1%	3135,2%
Türev Araçlar	-	10.051.370	5.725.030	-	-43,0%
Ertelenmiş Gelirler	13.307.486	24.583.712	49.522.634	84,7%	101,4%
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	660.956	6.337.245	64.011.163	858,8%	910,1%
Kısa Vadeli Karşılıklar	7.772.712	6.510.298	31.225.682	-16,2%	379,6%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	395.394	298.812	3.469.860	-24,4%	1061,2%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.209.869	12.021.960	11.595.838	17,7%	-3,5%
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.439.288	2.379.489	2.490.818	-2,5%	4,7%
Ticari Borçlar	-	-	1.380.608	0,0%	0,0%
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.935.427	2.811.109	3.605.524	45,2%	28,3%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.835.154	6.831.362	4.118.888	17,1%	-39,7%
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	207.940.585	275.458.979	566.652.517	32,5%	105,7%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	207.940.585	275.458.979	564.109.134	32,5%	104,8%
Ödenmiş Sermaye	110.000.000	110.000.000	110.000.000	0,0%	0,0%
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.166.139	12.485.043	16.376.384	36,2%	31,1%
Paylara İlişkin Primler	-	-	-	0,0%	0,0%

Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Uzmanlar ve Yeminli Denetçiler A.Ş.

KAVRİM ERGÜZEL A.Ş.

KAVRİM ERGÜZEL A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.KİMTEKS POLİSİTAN TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mahallesi, 19 Mayıs Mah. Sumer Sol Ziraat İş Merkezi
No:14 Kat:19 D:1344 Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
Yerleşim Yeri: V.D. 663 64 4785

125

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sol Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kat:34710 Kök/Beşiktaş/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 663 64 4785Ergüzel
Ergüzel

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	33.014.680	32.979.512	55.206.621	-0.1%	67.4%
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19.537.150	39.598.481	66.103.083	102.7%	66.9%
Net Dönem Karı veya Zararı	36.222.616	80.395.943	316.423.046	121.9%	293.6%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	2.543.383	0.0%	0.0%
TOPLAM KAYNAKLAR	573.737.731	1.065.463.629	2.208.353.772	85.7%	107.3%

VARLIKLAR

31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihinde sona eren dönemler itibariyle Şirket'in toplam varlıkları sırasıyla 573,7 milyon TL, 1.065,4 milyon TL ve 2.208,4 milyon TL'dir. Şirket'in toplam varlıkları 2020 yılında bir önceki yıla göre %85,7 artış gösterirken, 2021 yılında bir önceki yıla göre %107,3 oranında bir artış meydana gelmiştir.

2020 yılında bir önceki yıla göre artışın nedeni satış miktarlarındaki artış, emtia fiyat artışları ve yükselen döviz kurlarının varlık değerlemelerine olan etkisinden kaynaklanmaktadır. Yurtiçi satışlardaki rijit grubundaki beyaz eşya ve sandviç panel sektörleri %50'ye yakın büyümüştür. Miktar artışındaki en büyük neden, bu sektörlerden alınan payın artmasıdır.

2021 yılında bir önceki yıla göre artışın nedeni, satış miktarlarındaki büyüme, emtia ve fiyat artışları ile birlikte döviz kurlarındaki meydana gelen yükselişten kaynaklanmaktadır.

Dönen Varlıklar

Şirket'in Dönen Varlıkları; nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in toplam varlıklarının 2019, 2020 ve 2021 yılsonu itibariyle sırasıyla 485,8 milyon TL, 965,6 milyon TL ve 2.071,3 milyon TL'lik kısımları dönen varlıklardan meydana gelmektedir. Dönen Varlıkların 2019, 2020 ve 2021 yıllarında aktiflerin toplamına oranı sırasıyla %84,7, %90,6 ve %93,8 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %114,5, 2020 yılında, bir önceki yıla göre %98,8 artış göstermiştir. Bu artışların en önemli sebepleri, satış miktarlarındaki büyüme ile, emtia fiyatlarındaki artış ve yükselen döviz kurlarından kaynaklıdır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımları, 2019, 2020 ve 2021 itibariyle; 53,2 milyon TL, 327,4 milyon TL ve 553.572 milyon TL'dir. (2020: 327.388.181 TL (Finansal

Türkiye Sigortacılık Kurumu A.Ş.

126 CEMAL VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziti İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Kocaeli / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 7788

YATIRIM FİNANSMAN
KURULU VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRÜNÜN S. N. ve TİCARET A.Ş.
Emiyatlıvar Mah. 1. Büyükdere Cad. Superlens Plaza
No:114 Kat:16 Dağıtım:34410 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 51 644785

E.Ören

Şifreli

Handwritten signatures and initials.

yatırımlar kalemindeki tutar 31.12.2020 sonu itibariyle 46.210.666 TL olup, vadesi Haziran 2021'de dolmuş olan 10 aylık fon alımıdır. Bu nedenle nakit ve benzerleri kalemi ile birlikte değerlendirildiğinde toplamda 327.388.181 TL Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır. 2021: 522.234.256 TL (Finansal yatırımlar kalemindeki tutar 31.12.2021 sonu itibariyle 31.337.870 TL olup, vadesi Şubat 2022'de dolmuş olan 12 aylık fon alımıdır. Bu nedenle nakit ve benzerleri kalemi ile birlikte değerlendirildiğinde toplamda 553.572.126 TL Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır).

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri kaleminde 2021 yılı itibariyle 2020 yılına göre %69 artış gerçekleşmişken, 2020 yılında bir önceki yıla göre %515,0 artış görülmüştür. Şirketin bu kalemindeki 31.12.2020 itibariyle önceki yıla göre artışın sebebi; döviz açık pozisyonu oluşturmamak için, yapılan TL satışlarının karşılığı olarak, şirketin TL kredi kullanıp, döviz alımı yaparak banka hesaplarında tutmasıdır. Bu işleme 2020 yılı içinde başladığı için ilgili kalemlerde önceki yıla oranla ciddi artış gözlenmektedir.

Ticari Alacaklar

Şirket'in ticari alacakları, 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla 309,0 Milyon TL, 477,3 Milyon TL ve 1.065,4 Milyon TL'dir. Ticari alacaklar, 2020 yılında bir önceki yıla göre %54,5 artış gösterirken, 2021'de 2020 yılsonuna göre meydana gelen artış ise %123,2'dir. Söz konusu artışlar; Şirket'in satış hacmindeki miktar artışı, hammadde fiyatlarındaki değişiklikler ve döviz kurunda yaşanan artışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ticari alacak tahsilat süresi 2019, 2020 ve 2021 itibariyle sırasıyla, 157 gün, 187 gün ve 176 gün olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in uzun vadeli alacakları 2019, 2020 itibariyle sırasıyla; 2,2 Milyon TL, 10,5 Milyon TL'dir. Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bir yıldan daha uzun vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır. Şirketin 2021 yılsonu itibariyle uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

Stoklar

Şirket'in stok seviyesi (peşin ödenmiş giderler altında yer alan avanslar hammadde siparişleri için verilen avanslar da stoklar olarak değerlendirilmiştir), 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla 100,2 Milyon TL, 128,8 Milyon TL ve 397,2 Milyon TL'dir. Şirket'in stok değerleri 2020 yılında bir önceki yıla göre %28,6 artış gösterirken, 2021'de 2020 yılsonuna göre meydana gelen artış ise %208,3'tür. Şirket stok politikasında bir değişiklik olmamasına rağmen, bu artışın temel sebebi, 2021 yılı son çeyreğindeki döviz kurlarındaki yükseliş kaynaklıdır.

Diğer Alacaklar ve Diğer Dönen Varlıklar

Diğer alacaklar, verilen depozito ve teminatlar ve vergi dairesi alacaklar bakiyesinden oluşmaktadır. Bu kalemlerin toplam varlıklar içerisindeki payı oldukça düşüktür ve yıllara sâir olarak önemli bir değişim gözlemlenmemektedir. Diğer dönen varlıklar kalemi devreden KDV alacaklarından oluşmaktadır.

Duran Varlıklar

Türkiye Sınaiyel Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVATION
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Katas İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34719 Katıncılar / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 / 212 7788

127

YENİM FİNANSMAN
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evler Mah. Fskül. Çiğdem Caddesi Kat: 10 Kat: 10
No: 1/4 Kat: 19 Daire: 1 / 34410 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 064 4785

Şirket'in duran varlıkları, ticari alacaklar, finansal yatırımlar, öz kaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar, maddi duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, maddi olmayan duran varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in toplam varlıklarının 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 87,9 milyon TL, 99,9 milyon TL ve 137,1 milyon TL'lik kısımları duran varlıklardan meydana gelmektedir. Duran Varlıklar 2019, 2020 ve 2021 dönemlerinde toplam varlıklarının sırasıyla %15,3, %9,4 ve %6,2 olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıklardaki önemli değişimler aşağıda açıklanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları toplamı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla 71,2 milyon TL, 68,8 milyon TL ve 108 milyon TL'dir.

Şirketin maddi duran varlıklarında 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %57 oranında artış gerçekleşmiştir. 2019 ve 2021 yıllarında maddi duran varlıklarda meydana gelen değişimin temel sebepleri Şirket'in sahip olduğu maddi duran varlıklar üzerinde yapılan yeniden değerlendirme çalışmaları ve yüksek kapasite artışı nedeniyle yapılan makine, tesis ve cihaz yatırımlardır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar; haklar ve araştırma geliştirme giderlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları toplamı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla 9,3 milyon TL, 16,7 milyon TL ve 26 milyon TL'dir.

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıklardaki artış oranı 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %56,2'dir. Bu kalem 2020 yılında bir önceki yıla göre %79,5 dir.

Söz konusu artış, SAP yazılımı ve Şirket bünyesinde kurulu Ar-Ge merkezinde geliştirilen ve aktifleştirilen proje giderlerinden kaynaklanmaktadır.

Finansal Yatırımlar

Şirketin finansal yatırımları, sahip olduğu Rusya'daki Kimpur LLC Rusya şirketinin paylarına ait olup 31.12.2021 itibariyle 228.300 TL'dir.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirketin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları, 31.12.2021 tarihi itibariyle bakiye bulunmaktadır. 31.12.2020 itibariyle 24.538 TL, 31.12.2019 itibariyle 965.562 TL'dir. Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu iştiraki Mipelle Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmektedir ve finansal durum tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kaleminde gösterilmektedir. TFRS'ye göre özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerin raporlama dönemlerinde özkaynaklarında meydana gelen değişim, Şirket'in konsolide mali tablolarına yansıtılmaktadır. Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki tabloda görülebilir.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Mipelle Deri San.ve Tic.A.Ş.	965.562	24.538	-

Türkiye Sınai Kurumları A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
128 19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İtaş İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kat: 10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 444 66 7788

İRİN F. İSMAN
KURULUŞ BAŞKANI

KİMTEKS POLİÜREAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler İş Merkezi / Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul
No: 144 Kat: 18 Darı: 1 / 34410 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Yenikapı V.D. 563 01 4785

E. Sarıoğlu
M. Sarıoğlu
M. Sarıoğlu
M. Sarıoğlu
M. Sarıoğlu

Toplam	965.562	24.538	-
--------	---------	--------	---

Şirket, 2018 yılında Mipelle'nin %67 ortaklık payına sahip olması ve kontrol gücünden dolayı bağlı ortaklık kapsamında finansallarını konsolide oluşturulmuştur. 2019 yılından itibaren ortaklık payı %27 olması sebebiyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kaleminde 965.562 TL olarak gösterilmiştir. 2021 Haziran itibariyle Kimpur'un Mipelle'de ortaklık payı kalmamış olup, bilançoda iştiraklerden çıkarılmıştır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

TFRS 16'ya göre Şirket'in kiralama sözleşmelerinden doğan haklar ve yükümlülükler, varlık ve yükümlülükler olarak bilançosunda gösterilmektedir. Şirketin kullanım hakkı varlıklar 31.12.2021 tarihi itibariyle 2,7 Milyon TL'dir. Yıllar içerisinde önemli bir artış gözlemlenmemiştir. Kullanım hakkı varlıkları ofis, depo, forklift, tır ve kamyon kiralamalarından oluşmaktadır.

KAYNAKLAR

31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihinde sona eren dönemler itibariyle Şirket'in toplam kaynakları sırasıyla 573,7 milyon TL, 1.065,4 milyon TL ve 2.208,3 milyon TL'dir. Şirket'in toplam kaynakları 2020 yılında bir önceki yıla göre %85,7 oranında bir artış gösterirken 2021 yılsonu itibariyle 2020 yılsonuna göre gerçekleşen artış ise %107,3'dir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri; kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü ve kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in toplam kaynaklarının 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla 355,5 milyon TL, 777,9 milyon TL ve 1.630,1 milyon TL'lik kısımları kısa vadeli yükümlülüklerden meydana gelmektedir. Şirket'in Kısa Vadeli Yükümlülükleri; 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %109,5 artış, 2020 yılında bir önceki yıla göre %118,8 oranında artış göstermektedir.

Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki önemli değişimler aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Borçlanmalar

Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 181,9 milyon TL, 521,8 milyon TL ve 1.033,2 milyon TL'dir. 31.12.2021 itibariyle Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları banka kredilerinden oluşmakta olup, kısa vadeli yükümlülüklerin %63,38'ini, toplam yükümlülüklerin %63'ünü oluşturmaktadır. Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %98 oranında artış göstermiştir. 2020 yılında bir önceki yıla göre %186,9'luk artış göstermiştir. Kısa vadeli borçlanmaların 2020 ve 2021 yıllarındaki bir önceki yıllara göre artış göstermesindeki temel neden, şirketin bir önceki yıl hasılatına kıyasla %31,3 ve %131,4 büyümesine bağlı işletme sermayesi ihtiyacının artışı ve nakit varlıklar artışında belirtildiği gibi, şirketin döviz açık pozisyonu oluşturmamak için yapılan TL satışlarının karşılığı olarak, TL kredi kullanarak döviz alımı yapıp banka hesaplarında tutmasıdır. Bu işleme 2020 yılı içinde başlandı için diğer yıllara oranla ciddi artış göstermektedir.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurumu

129

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumet Sok. İtalo İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 7789

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yenişehir V.D. 563 064 785

TİCARET A.Ş.
C. C. Sapphire Plaza
Etiler / İSTANBUL

Şirket'in net kredi yükümlülüğüne ilişkin tablodaki aşağıdaki gibidir.

Net borç tutarını bulmak için finansal yükümlülüklerden nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar düşülmüştür.

TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Finansal Yükümlülükler	181.877.616	521.806.605	1.033.274.121
Hazır Değerler (-)	53.233.548	327.388.181	553.572.126
Net Kredi Yükümlülüğü	128.644.068	194.418.424	479.701.995

Ticari Borçlar

Şirket'in ticari borçları 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 148,5 milyon TL, 206,0 milyon TL ve 439,7 milyon TL'dir. Ticari borçlar kalemi 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %113,5 oranında artış göstermiştir. 2020 yılından bir önceki yıla göre %38,7 artış göstermiştir. Ticari borçların artış göstermesinin temel sebebi, Şirket'in artan satış hacmi, emtia fiyatlarındaki artış ve yükselen döviz kurlarına bağlı tedarikçi borçlarının artmasıdır.

Ticari borçlar kaleminin toplam kaynaklar içindeki payı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; %25,9, %19,3 ve %19,9 olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yıla göre, 2020 yılı sonu itibariyle tedarikçilerde daha yüksek oranda kredi yükü taşınabilmektedir. Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 89 gün iken 2020 yılında 99 gün, 2019 yılında 89 gün seviyesinde gerçekleşmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 608.307 TL, 671.355 ve 2.091.004 TL'dir. Söz konusu dönemler itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar tutarı, personele ödenecek ücret ve maaşlardan ve ilgili sosyal güvenlik kesintilerinden oluşmaktadır.

Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 13,3 milyon TL, 24,6 milyon TL ve 49,5 milyon TL'dir.

Ertelenmiş gelirler, Şirket'in gerçekleşen satışları için müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in kısa vadeli karşılıkları 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 8 milyon TL, 6,5 milyon TL ve 31,2 milyon TL'dir. Kısa vadeli karşılıklar, çalışanlara ilişkin faydalar kapsamında ayrılan kıdem tazminatı ve sözleşmelerden doğan karşılıklarından oluşmaktadır.

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

Şirket'in dönem kârı vergi yükümlülüğü 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 660.956 TL, 6.337.245 TL ve 64.011.163 TL'dir. Şirket; artan satış miktarlarının yanında, tedarik zincirinde yaşanan problemler sebebiyle, piyasada rekabet avantajını kullanmış ve katılımını da yükseltmiştir. Şirketin artan net karından dolayı yasal vergi yükümlülüğü artış

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumr Sok. Z. İş Merkezi
C1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 0 212 788

130

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumr Sok. Z. İş Merkezi
C1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 0 212 788

2. Saran

Elifçali

göstermiştir. Fk olarak 2020 kurumlar vergisi oranı %22 iken, 31.12.2021 tarihinde %25 olarak hesaplanmıştır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlükleri; uzun vadeli kiralama borçlarından, uzun vadeli karşılıklardan ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 10,2 milyon TL, 12,0 milyon TL ve 11,5 milyon TL'dir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerindeki değişim oranı; 31.12.2021 tarihi itibariyle 2020 yılına göre %3,5 azalış, 2020 yılında bir önceki yıla göre %17,70 artış göstermektedir. 2021 yılından bir önceki yıla göre azalış göstermesinin en temel sebebi yasal defterlerde sabit kıymetlerin değerlenmesi sonucu ertelenmiş vergi yükümlülüğünün azalması şeklinde gerçekleşmiştir.

Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki önemli değişimler aşağıda açıklanmıştır.

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli borçları 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 1,9 milyon TL, 2,8 milyon TL ve 3,6 milyon TL'dir. Söz konusu dönemler itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar tutarı, personelin kıdem tazminatı uzun vadeli karşılıklarından oluşmaktadır.

Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüğü 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 5,8 milyon TL, 6,8 milyon TL ve 4,1 milyon TL'dir.

2021 yılından bir önceki yıla göre azalış göstermesinin en temel sebebi yasal defterlerde sabit kıymetlerin değerlenmesi sonucu ertelenmiş vergi yükümlülüğünün azalması şeklinde gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynak toplamı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 207,9 milyon TL, 275,5 milyon TL ve 566,6 milyon TL'dir. Özkaynakların toplam aktif büyüklüğüne oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; %36,2, %25,9 ve %25,6 olarak gerçekleştirilmiştir. Bu artışlar dönem net karı ve maddi duran varlıkların değerlemesi ile doğru orantılıdır.

Geçmiş Dönem Karları ve Dönem Karları

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibariyle geçmiş yıl karları 66,1 milyon TL olup özkaynaklarının %11,7'sini oluşturmaktadır. Dönem net karı ise 316,4 milyon TL olup özkaynağın %55,8'sini oluşturmaktadır.

Yıllar içinde yükselen net kar grafiğinin, özkaynak artışında 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.

Türkiye İsmaili Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D.10 34710 Koşuyolu / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 0 5 7788

131

İRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimbur
KİTİNGS
TİCARET A.Ş.
Etiler Plaza
İSTANBUL
Kat: 19 Daire: 334
Yerçekirpi V.D.

E.Özcan
Z.İlyayıcı

b-) Asit-Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değer in 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 değişimini görebilirsiniz.

Likidite Oranları			
Oranlar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,37	1,24	1,27
Asit-Test Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,09	1,09	1,05
Nakit Oran (Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,15	0,42	0,34

Şirket'in cari oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları ve itibariyle sırasıyla; 1,37, 1,24 ve 1,27 olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2021 tarihi itibariyle dönen varlıklar 2020 yılına göre %114,5 artış göstermiş olup, kısa vadeli yükümlülükler %109,6 oranında benzer bir artış göstermektedir.

Şirket'in asit-test oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 1,09, 1,09 ve 1,05 olarak gerçekleşmiştir. Cari ve asit-test oranı 2019-2021 yılları arasında benzer seviyelerde gerçekleşmiştir.

Şirket'in nakit oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 0,15, 0,42 ve 0,34 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.

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

Aşağıdaki tabloda mali oranların yıllara göre değişimini görebilirsiniz.

Mali Oranlar			
Oranlar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

ARIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİETAN SAN. VE TİCARET A.Ş.
Etiler, Etiler Mah. Sumer Sok. Ziraat Merkezi
No:174 Kat:19 Daire: 31413 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 4785

TİCARET VE HANCIYAT BAKANLIĞI
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat Merkezi
C/132 D.10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Etilerköy V.D. 478 035 7

Bilgiye
S. Sarvan

Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,64	0,74	0,74
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,62	0,73	0,74
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,02	0,01	0,01
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,36	0,26	0,26
Alacak Devir Gün Sayısı (Ticari Alacaklar/Net Satışlar*365)-Gün	157	187	176
Stok Devir Gün Sayısı (Stoklar/Satışların Maliyeti*365)-Gün	59	57	73
Borç Devir Gün Sayısı (Ticari Borçlar/Satışların Maliyeti*360)-Gün	89	99	89

Şirket'in kaldıraç oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla;0,64, 0,74 ve 0,74 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in finansal yükümlülüklerinin toplamı kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmakta olup, kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 0,62, 0,73 ve 0,74'tir.

Şirket'in özkaynaklarının toplam varlıklarına oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 0,36, 0,26 ve 0,26'tür.

Şirket'in ticari alacak gün sayısı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 157 gün, 187 gün ve 176 gün olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in stok devir gün sayısı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 59 gün, 57 gün ve 73 gün gün olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in ticari borç gün sayısı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 89 gün, 99 gün ve 89 gün gün olarak gerçekleşmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Aşağıda yer alan tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli solo, 31 Aralık 2020 tarihli solo, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide kar/zarar tablosunu içermektedir. Tablolar aynı zamanda, söz konusu her bir kalemin bir önceki yıla göre değişimini de göstermektedir.

Bağımsız Denetimden Geçmiş- Konsolide ve Solo					
	Konsolide	Solo	Konsolide		
Kar veya Zarar Tablosu (TL)	01 Ocak-31 Aralık 2019	01 Ocak-31 Aralık 2020	01 Ocak-31 Aralık 2021	31.12.2020-31.12.2019 Değişim (%)	31.12.2021-31.12.2020 Değişim (%)
HASILAT	714.998.947	9.8.761.333	12.172.000.404	31,3%	13,4%

Türkiye Sınai Kalınma Bankası A.Ş.

133 19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat Bankası Merkez C1 Blok D:10 34710 Kozyatağı Erenköy V.D. 478 0570 İSTANBUL

VE DANIŞMANLIK A.Ş. Merkez İSTANBUL

Şifaton

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimteks KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Etiler Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:17A Kat:18 D:2a 34415 Kağıthane / İSTANBUL Yemkapı V.D. 563 064 1785

Satışların Maliyeti	- 600.126.965	- 746.872.265	1.793.241.157	24,5%	140,1%
BRÜT KAR	114.871.982	191.889.068	379.447.307	67,0%	97,7%
Genel Yönetim Giderleri	- 16.800.580	- 16.019.264	37.520.092	-4,7%	134,2%
Pazarlama Giderleri	- 22.067.230	- 29.358.807	53.136.879	33,0%	81,0%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	63.287.380	137.724.464	767.803.599	117,6%	457,5%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 54.974.117	- 127.880.843	519.450.065	132,6%	306,2%
ESAS FAALİYET KARI	84.317.435	156.354.618	537.143.870	85,4%	243,5%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	3.153.555	0,0%	0,0%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	0,0%	0,0%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından /Zararlarından Paylar	- 1.813.332	- 941.024	1.115.290	-48,1%	-218,5%
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	82.504.103	155.413.594	541.412.715	88,4%	248,4%
Finansman Gelirleri	-	-	-	0,0%	0,0%
Finansman Giderleri	- 38.433.136	- 55.716.868	134.827.699	45,0%	142,0%
VERGİ ÖNCESİ KAR	44.070.967	99.696.726	406.585.016	126,2%	307,8%
Vergi Gideri	- 7.848.351	- 19.300.783	90.161.970	145,9%	367,1%
DÖNEM KARI	36.222.616	80.395.943	316.423.046	121,9%	293,6%
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	- 44.703	- 35.168	22.227.109	-21,3%	-63302,7%
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	36.177.913	80.360.775	338.650.155	122,1%	321,4%

Satış Geliri

Şirket kimya sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket satış gelirleri, bu ürünlerin yurt içi ve yurt dışındaki satışından elde edilmektedir.

Şirket satış geliri 2019, 2020 ve 2021'de sona eren dönemler itibariyle sırasıyla; 715,0 milyon TL, 938,8 milyon TL ve 2.172,7 milyon olarak gerçekleşmiştir. Şirketin satış gelirlerinde 31.12.2021 döneminde 31.12.2020 dönemine göre %131,4 oranında artış gerçekleşmiştir. Bir önceki döneme kıyasla artan satış miktarları, emtia fiyatları ve döviz kurlarındaki yükselme artışın başlıca sebepleridir.

Şirket'in satış gelirlerinde 2020 yılında bir önceki yıla göre %31,3 oranında artış gerçekleşmiştir.

Satış gelirlerindeki artışın ana nedeni, şirketin satış miktarlarının yıllar itibariyle hem iç pazar ve hem de ihracatını artırmasıdır. Şirket; hem yeni ürün tasarımları ile pazardan daha fazla pay almakta hem de ulaştığı satış hacmi nedeni ile daha rekabetçi olabilmektedir. Bu

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

134
TİCARET VE DANİŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Zita İş Merkezi
1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / KADIKÖY / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 278

İNANIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMPOL
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARİET A.Ş.
Emniyet Evi Mah. Eski Büyükdere Cad. S. No: 111
No:114 Kat:19 Daire:1 34395 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 064 405

El yazmaları ve imzalar

anlamda, satış miktarları yıllar itibariyle yaklaşık olarak 2019'da 63.000 ton (%43 artış), 2020'de 73.000 ton (%14 artış) ve 2021'de 88 bin ton (%21) artış şeklindedir.

Satışların Maliyeti ve Brüt Kar

Şirket'in satış maliyetleri satışlardan hasılat elde edilmesi için doğrudan maruz kalınan maliyetlerden oluşmaktadır.

Şirket'in brüt karı 2019, 2020 ve 2021'de sona eren dönemler itibariyle sırasıyla; 114,9 milyon TL, 191,9 milyon TL ve 379,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt kâr marjı 2019'da %%16,1, 2020'de %20,4 ve 2021 yılında %17,5 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in brüt kâr marjı, faaliyet kâr marjı, net kâr marjı, öz kaynak karlılık (ROE) oranı ve aktif karlılık oranı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
Brüt Kâr Marjı	16,07%	20,44%	17,46%
Faaliyet Kâr Marjı	11,79%	16,66%	24,72%
Net Kâr Marjı	5,07%	8,56%	14,56%
Özkaynak Karlılık Oranı (ROE)	17,42%	29,19%	55,84%
Aktif Karlılık Oranı	6,31%	7,55%	14,33%

Şirket'in faaliyet kâr marjı 2019'da %%11,8, 2020'de %16,7 ve 2021 yılında %24,7 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, karlılık odaklı stratejisi çerçevesinde brüt kâr marjını korumaya özen göstermektedir. İlgili finansal tablo dönemlerinde döviz kurlarında yaşanan dalgalanmalar ve rekabet koşullarında yaşanan gelişmeler şirketin brüt kâr marjı üzerinde etkili olmuştur. Maliyet dengesinin yıllar içerisinde korunması brüt karlılığı olumlu yönde etkilemiştir.

Şirket'in özkaynak karlılık oranı (ROE) 31.12.2021 tarihi itibariyle %55,84'ye yükselmiştir. Bu oran 31.12.2019'da %17,4, 31.12.2020'de %29,2 seviyelerinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in aktif karlılık oranı 31.12.2021 tarihi itibariyle %14,33'e yükselmiştir. Bu oran 31.12.2019 itibariyle %6,3 ve 31.12.2020 itibariyle %7,55 oranında gerçekleşmiştir.

Özkaynak ve aktif karlılık oranlarının 2019-2021 yılları arasındaki artışının temel sebebi, istikrarlı büyüme, doğru fiyatlandırma ve döviz açık pozisyonu taşımama kaynaklıdır.

Şirket'in FAVÖK ve FAVÖK marjı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Şirket'in FAVÖK'ü 2019, 2020 ve 2021'de sona eren mali yıllar için sırasıyla 93,2 milyon TL, 167,5 milyon TL ve 550.8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2021 ve 31.12.2020 sona eren dönemlerde ise Şirket'in FAVÖK'ü bir önceki yıla göre %229 büyüme 31.12.2021 döneminde 550.8 milyon TL'ye ulaşmıştır.

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
Hasılat	714.998.947	938.761.333	2.172.688.464
Faaliyet Karı	84.317.435	156.351.618	537.143.870

Türkiye İnanç Kalkınma Bankası A.Ş.

TIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

135 19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zifada Merkez
C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / KATILIM BANKASI
Erenköy V.D. 478 05 18 88

KİMTEKS POLİMERLERİN TANITIMI VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi Mah. Ak Binyıldız Sok. No: 1/4 Kat:19 D:10 34419 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 64 4785

135
Bilgi
E-Posta
K

Amortisman	8.914.382	11.173.148	13.726.052
FAVÖK	93.231.817	167.527.766	550.869.922
FAVÖK Marjı	13,0%	17,8%	25,4%

Faaliyet Giderleri

Şirket'in faaliyet giderleri, genel yönetim giderleri ve pazarlama satış ve dağıtım giderlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in faaliyet giderleri 31.12.2021 tarihi itibarıyla 90,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderleri, 31.12.2019 itibarıyla 38,9 milyon TL, 31.12.2020 itibarıyla 45,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet giderleri hasılat büyümesine bağlı olarak yıllar itibarıyla artarken, faaliyet giderlerinin hasılatlara oranı 2019 yılında %5,4 ,2020 yılında %4,8 ve 2021 yılında %4,2 olarak gerçekleşmiştir.

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
Hasılat	714.998.947	938.761.333	2.172.688.464
Genel Yönetim Gideri	- 16.800.580	- 16.019.264	- 37.520.092
Pazarlama Gideri	- 22.067.230	- 29.358.807	- 53.136.879
Toplam Faaliyet Giderleri	- 38.867.810	- 45.378.071	- 90.656.971
Toplam Faaliyet Giderleri/Hasılat	5,4%	4,8%	4,2%

Şirket'in faaliyet giderleri ile ilgili stratejisi; yüksek ciro artışını sağlayabilmek, yurt dışı pazarlardaki konumunu kuvvetlendirmek, kurumsal altyapısını derinleştirmek ve müşterilerine daha kaliteli hizmet verebilmek için faaliyet giderleri de yükselmekte, ancak verimlilik etkisiyle hasılatlardaki oranı düşmektedir.

Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in genel yönetim giderleri, genel olarak merkez ofis personele sağlanan ücret ve faydalar, danışmanlık giderleri, amortisman giderleri, ofis ve kira giderlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in yıllar itibarıyla genel yönetim giderleri detaylıca aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Genel Yönetim Gideri	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
Personel Giderleri	12.026.080	9.780.266	30.312.131
Danışmanlık Giderleri	821.039	1.950.962	2.204.880
Vergi, Resim Ve Harçlar	305.677	585.284	1.722.989
Amortisman Giderleri Ve İtfa Payları	1.764.511	1.803.720	1.465.581
Kira Giderleri	750.388	712.637	195.676
Ofis Giderleri	201.864	289.620	368.914

136

TİCARET VE DA
19 Mayıs Mah. Sümer
C1 Blok D:10 34710
Erenköy V.D. 4
SİYANLI
Zitaş İş Merkezi
Katağı / İSTANBUL
55 7788

KİMTEKS POLİMER TİCARET A.Ş.
NAYI ve TİCARET A.Ş.
Ere Cad. Saçlık Plaza
Lag.thane / İSTANBUL
084 4785

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İRİM FİNANSMAN
MERKUL DEĞERLER A.Ş.

2.500.000
3.500.000
4.500.000

Yol Seyahat Giderleri	320.990	272.019	311.524
Aidat Giderleri	160.464	220.943	208.938
Geçici Lisans Giderleri	118.312	25.511	96.295
Sigorta Giderleri	65.018	74.788	104.715
Bakım, Onarım Giderleri	60.799	114.691	163.600
Diğer	205.438	188.823	364.849
Toplam	16.800.580	16.019.264	37.520.092
GYG/Hasılat	%2,3	%1,7	%1,7

Şirket'in genel yönetim giderleri, 31.12.2019 itibariyle 16,8 milyon TL, 31.12.2020 itibariyle 16 milyon TL ve 31.12.2021 itibariyle 37,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet giderleri hasılat büyümesine bağlı olarak yıllar itibariyle benzerlik göstererek faaliyet giderlerinin hasılatlara oranı 2019, 2020 ve 2021 yıllarını itibariyle sırasıyla %2,3, %1,7 ve %1,7 olarak gerçekleşmiştir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel olarak satış ve pazarlama departmanlarında istihdam edilen personellere sağlanan ücret ve faydalar, müşterilerin ürünlerinin sevk edilmesine dair oluşan nakliye giderleri, ihracat faaliyetlerine dair satış ve pazarlama faaliyetlerinin giderleri ve ürün depolama giderlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in yıllar itibariyle genel yönetim giderleri detaylıca aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
Nakliye Giderleri	6.035.912	8.787.980	14.527.693
İhracat Giderleri	6.462.303	7.360.702	13.015.347
Personel Giderleri	5.275.127	7.163.287	15.665.251
Depolama Giderleri	862.677	2.129.709	3.576.918
Sigorta Giderleri	212.809	471.155	1.342.543
Yol Seyahat Giderleri	1.056.885	470.820	964.679
Amortisman Giderleri Ve İtfa Payları (Not 9,10,15)	412.131	406.540	669.407
Fuar Ve Organizasyon Giderleri	1.057.850	447.260	2.690.334
Kira Giderleri	69.783	93.576	113.320
Temsil Ve Ağırlama Giderleri	108.424	368.121	143.845
Ofis Giderleri	13.425	10.454	10.841
Aidat Giderleri	26.100	184.503	22.736
Bakım, Onarım Giderleri	21.016	24.706	62.227
Vergi, Resim ve Harçlar	42.989	69.708	42.633
Komisyon Giderleri	305.139	1.210.608	-
Diğer	104.660	159.678	289.105
Toplam	22.067.230	29.358.807	53.136.879
PSDG/Hasılat	%3,09	%3,13	%2,45

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ERİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİRETAN AYIYI VE TİCARET A.Ş.
Etiler, Etiler Mah. Eski Çarşı Cad. No:14 Kat:5
Yenişehir V.D. 83 064 4785

137 19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kozyiğit (İSTANBUL)
Erenköy V.D. 478 55 7788

9.5.2021
75/2

Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 22,1 milyon TL, 29,6 milyon TL ve 53,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Pazarlama ve satış dağıtım giderleri hasılat büyümesine bağlı olarak yıllar itibariyle benzer ilerlerken, pazarlama ve satış dağıtım giderlerinin hasılatlara oranı 2019,2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; %3,1, %3,1 ve %2,5 olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2021 tarihi itibariyle, bir önceki yıla döneme kıyasla %81,0 oranındaki pazarlama ve satış dağıtım giderlerinin artışın ana sebepleri; nakliye giderleri, ihracat giderleri, personel giderleri ve depolama giderlerindeki artış olmasına rağmen, artan hasılatlara bağlı olarak oranı azalmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirler detaylıca aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
Esas Faaliyetlerden Kur Farkı Geliri	53.125.664	119.490.466	739.214.612
Karşılık Gelirleri		2.511.955	-
Türev İşlemlerden Gelirler	-	-	3.749.135
Vade Farkı Geliri	6.863.778	3.875.856	14.522.714
Faiz Gelirleri	2.268.608	8.971.712	8.973.852
Diğer Gelirler	1.029.330	2.874.475	1.343.286
Toplam	63.287.380	137.724.464	767.803.599

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 63,3 milyon TL, 137,7 milyon TL ve 767,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in esas faaliyetlerden gider gelirleri; kur farkı gelirleri, türev işlemlerinden gelirler, vade farkı gelirleri, faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

Şirket nakit pozisyon fazlalığını vadeli mevduatlarda değerlendirerek, faiz geliri sağlamıştır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 31.12.2021 tarihi itibariyle bir önceki aynı dönemine göre %457 oranında artış göstermiştir. Bu artışın en önemli sebebi ilgili dönemde döviz kurlarında yaşanan hareketlilik sebebiyle Şirket'in kur farkı gelirlerinde gözlemlenen artıştır.

31.12.2020 tarihi itibariyle bir önceki yıla göre artış %117,5 olarak gerçekleşirken bu dalgalanmaların sebebi genel olarak döviz kurlarında yaşanan hareketliliktir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 itibariyle esas faaliyetlerden diğer giderler detaylıca aşağıdaki tabloda	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
--	--------------------------	--------------------------	--------------------------

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

138

İçişleri
MİLLİ ETİKETLİ

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi Mah. Esat Büyükanıt Cad. Şişli - Beşiktaş / İstanbul
No:1/4 Kat:15 Daire:344*5 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 D. 4785

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4785 D. 4785

Handwritten signatures and stamps:
- "Z. Sarı" (Zeynep Sarı)
- "M. K." (Mehmet K.)
- "S. K." (Seyhan K.)
- "M. K." (Mehmet K.)
- "S. K." (Seyhan K.)

gösterilmiştir. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler ve Zararlar			
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gideri	48.664.132	107.181.725	492.643.699
Karşılık Giderleri	3.644.401	290.118	6.033.758
Komisyon Giderleri	216.532	3.818.964	11.553.850
Türev İşlemlerden Giderler	-	10.051.370	5.725.030
Diğer Giderler	2.449.052	6.538.666	3.493.728
Toplam	54.974.117	127.880.843	519.450.065

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri, 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 55,0 milyon TL ve 519,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer giderler 31.12.2021 tarihi itibariyle bir önceki aynı dönemine göre %306,2 oranında artış göstermiştir. Bu artışın en önemli sebebi ilgili dönemde döviz kurlarında yaşanan hareketlilik sebebiyle Şirket'in kur fark giderlerinde gözlemlenen artıştır.

31.12.2020 tarihi itibariyle bir önceki yıla göre artış %132,6 olarak gözlemlenmiştir. Bu dalgalanmaların sebebi genel olarak döviz kurlarında yaşanan hareketliliktedir.

Finansman Giderleri

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 itibariyle finansman giderleri detaylıca aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Finansman Gideri	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2021
Banka Kredileri Faiz Giderleri	31.397.799	21.098.923	120.124.607
Kur Farkı Giderleri Net	6.250.672	33.854.640	14.034.925
Kur Farkı Gelirleri Net (-)	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Faiz Gideri	784.665	763.305	668.167
Toplam	38.433.136	55.716.868	134.827.699

Şirket'in finansman giderleri, kur farkı giderleri ve kredilere ilişkin banka faiz tahakkuk giderleri ve kiralamalara ilişkin faiz tahakkuk giderinden oluşmaktadır.

2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla 38,4 milyon TL ve 55,7 milyon TL ve 134,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in finansman giderinin hasıllata oranı 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; %5,4, %5,9 ve %6,2 dir. Finansman giderleri yıllar itibariyle büyümeye bağlı olarak benzer oranda artış gerçekleştirmiştir.

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

İNNOVATİF FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

139

İNNOVATİF FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TİCARET A.Ş.
Nispetiye Mah. Sümer Sokak Ziraat İş Merkezi Kat: 3/1 Blok D:10 34115 Beşiktaş / İSTANBUL
Yerleşim Yeri: D: 66 Kat: 4/785

İNNOVATİF FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TİCARET A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sokak Ziraat İş Merkezi Kat: 3/1 Blok D:10 34115 Beşiktaş / İSTANBUL
Erişim No: 41 55 77 68

E-Taxation

Handwritten signatures and stamps.

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yılsonları banka kredilerinin nominal faiz oranı sırasıyla; %12,00-%24,50, %6,95-%18,25 ve %15,75-%30,20 aralıklarındadır.

Vergi Gideri/Geliri

Şirket'in vergi giderleri/gelirleri; dönem vergi giderleri ve ertelenmiş vergi gelir/giderlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in vergi giderleri, 2019, 2020 ve 2021 yılsonları itibariyle sırasıyla; 7,8 milyon TL ve 19,3 milyon TL ve 90,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

Şirket, fiili olarak poliüretan sistemlerinin üretim, satış ve dağıtımına ilişkin faaliyete bulunmaktadır. Şirket'in satış gelirleri, bu ürünlerin yurtiçi ve yurtdışındaki satışlarından elde edilmektedir.

Şirket satış geliri 2019, 2020 ve 2021'de sona eren dönemler itibariyle sırasıyla 715,0 milyon TL ve 938,8 milyon TL ve 2.172,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin satış gelirleri 31.12.2021 döneminde 31.12.2020 tarihi itibariyle %131,4 oranında artmıştır. Bir önceki döneme kıyasla artan satış miktarları, emtia fiyatları ve döviz kurlarındaki yükselme artışın başlıca sebepleridir. Bu dönemde satış miktarlarındaki artış; ayakkabı ve rijit sektörde ARGE merkezi tarafından geliştirilen yeni ürünlerle global ve yerli rakiplerden alınan pazar payı kaynaklıdır.

Şirket'in satış gelirlerinde 2021 yılında, bir önceki yıla göre %131 oranında artış gerçekleşmiştir.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 itibariyle ürün grubu detayında ciro gelişimi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

SATIŞLAR TL	2019	2020	2021	2021-2020 FARKI %
Yurtiçi Fatura	411.204.415	633.641.310	1.591.238.466	151%
Ayakkabı	215.203.596	231.887.929	482.449.413	108%
Rigid	98.504.539	295.060.122	844.733.417	186%
Flexible	43.373.523	45.596.768	96.308.250	111%
Case	10.186.038	19.579.549	29.183.294	49%
Polyester	9.587.158	8.656.694	29.406.803	240%
Hammadde	12.515.951	20.229.136	96.242.587	376%
Diğer Tic Mal	0	70.129	34.695	-51%
Eva	9.458.085	10.826.292	11.479.316	6%
TPU	2.701.477	1.734.693	1.400.690	-19%
Suni Deri	9.674.047	0	0	-

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

140

NOVİS
TİCARET VE SANAYİ BANKASI
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İtalyan İş Merkezi
C 1 Blok D-10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 05 7788

MEKUL FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Etiler Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:18 Daire: 4415 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenişehir D. 56 4785

Bilgiye
E. Saran
Bilgiye

İhracat	303.794.532	305.120.023	581.449.998	91%
Ayakkabı	134.079.450	147.053.618	276.090.606	88%
Rigid	99.894.459	104.892.516	203.812.030	94%
Flexible	65.591.686	47.347.245	61.761.757	30%
Case	450.034	861.405	4.606.107	435%
Polyester	922.160	2.044.144	8.808.630	331%
Hammadde	2.851.171	2.809.554	26.127.170	830%
Diğer Tic Mal	5.571	111.540	243.698	118%
Genel Toplam	714.998.947	938.761.333	2.172.688.464	131%

Şirket'in 2020 yılında bir önceki yıla göre artan satış gelirinin temel sebebi; Şirket'in bulunduğu sektörde büyüme göstermiş olmasıdır. Şirket pazar payını artırarak daha fazla satış gerçekleştirmiştir.

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:

Kur Riski

Şirket faaliyetleri, TL ile diğer para birimleri arasındaki kur dalgalanmaları kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirketin faiz oranı riski, banka kredileri ile ilgilidir. Faiz oranlarının artışı, şirketinin finansman giderlerini artırarak, şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Kredi Riski

Kredi riski, finansal aracı taraflardan birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle şirkete bir kayıp oluşturma riski olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, nakit ve benzeri değerlerin bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliği sürekli değerlendirerek, ticari alacakların oluşturduğu riski, kredibilitesi uygun müşterilerle çalışarak, müşterilere uygulanan kredi limit tutarını sınırlı tutarak, belirlenen kredi limitlerini Şirket risk politikaları kapsamında düzenli aralıklarla yönetim kurulu ve risk departmanı ile değerlendirerek yönetmekte ise de kredi riski kaynaklı finansal kayıp yaşama riski barındırmaktadır.

Hammadde Tedarik Zinciri

Ana girdi hammaddelerin yurt dışından sağlanması sebebiyle, petrol üretimine ve bağlı üretici firmalardaki baş gösterebilecek olumsuz gelişmeler, Şirket'in risk yönetimi Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Hammadde, Şirket'in ürün

Türkiye İmar Kalkınma Bankası A.Ş.

141

İNNOVIS
TİCARET VE SANAYİ MÜHÜR
19 Mayıs Mah. Ünlüer
C 1 Blok D 10 Kat: 34710 / Zeytinlik / İSTANBUL
Etiler Köyü V.D. No: 8 / 055 7788

İRİM MENŞİMAN
MEKUL DEĞERLER A.Ş.

İMİR
KİMYEKSPOLİÜRÜN İN İN Yİ ve TİCARET A.Ş.
Emelyeri E-zen Mah. 1. Blok Kat: 344 / Sapphire Plaza
No:114 Kat:19 Daire: 344 / Ağaçlıca / İSTANBUL
Yenikapı V.D. No: 563 / 64 4785

El yazmaları ve imzalar

malİYetlerinin en önemli bölümünü oluşturmaktadır. Şirket'in ürünlerinde kullanılan başlıca hammaddeler petrol bazlıdır. Bu hammaddelerin birçoğunun fiyatları, hızlı ve önemli istikrarsızlık dönemlerine tabi olabilir. Fiyatlardaki bu dalgalanmalar, genel ekonomik koşullar, hammaddelerin nakliyesine ilişkin düzenleyici gelişmeler ve kısıtlamalar (bazıları tehlikeli olarak görülebilir), döviz kurları, siyasi istikrarsızlık gibi arz ve talep faktörlerinden etkilenebilir. Şirket'in belirli müşterilerle yaptığı düzenlemeler ve piyasadaki rekabet baskıları sonucunda ürün fiyatlarındaki artışlar nedeniyle artan hammadde veya enerji maliyetlerini müşterilere yansıtması mümkün olmayabilir. Ayrıca, Şirket tedarikçilerinde planlı ve plansız üretim yavaşlamaları ve duruşlar, geri dönüşler ve kesintiler yaşanmaktadır. Şirket'in ürünlerinde kullandığı ana hammaddelerin yurtdışı kaynaklı olması, hammadde tedarikindeki problemler ve fiyatlarındaki değişkenlik şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirketin Poliüretan sistemleri üretiminde kullandığı hammadde ve katkı malzemelerinin %95-%98 oranında petrol ve doğalgaz benzeri emtialar kaynağı ile üretilen kimyasal hammaddelerdir. Şirket; farklı coğrafyalardaki hem Uzakdoğu ve hem Avrupa olmak üzere birden çok alternatif tedarikçi ile çalışmasına rağmen, bu kimyasal hammaddelerin arzı ve bu bağlamda oluşan olağandışı fiyat değişiklikleri ile karşı karşıya kalabilir.

Arge ve Yatırım Teşvikleri

Şirket; Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tescillenmiş bir Ar-Ge Merkezi'ne sahiptir ve bu kapsamdaki teşviklerden yararlanmaktadır. Şirket Ar-Ge merkezi olması sebebiyle, kurumlar vergisi tespitinde KVK 10/1-a maddesine göre kazancı bulunması halinde, indirilecek istisna ve indirimler kapsamında kurumlar vergisi matrahından indirilen Ar-Ge indirim tutarından vergi avantajı, gelir vergisi stopajı için indirim desteği ve SGK indirim hakkı kazanmaktadır. Şirket Ar-Ge projelerinin desteklenmesi kapsamında TEYDEB projeleri yürütmekte ve TEYDEB nakit destek avantajı sağlamaktadır. Şirket, mevcut üretim tesisini genişletmek amaçlı yaptığı yatırımlar için, "Orta ve Yüksek Teknolojili Yatırımlar" ve 4. Bölge teşvik belgesine sahiptir. Bu kapsamda kurumlar vergisi indirimi, KDV ve SGK vergi indirim avantajı sağlamaktadır. Şirket ayrıca Düzce yatırımı için ortak ve yüksek teknolojik yatırımlar ve 4. Bölge kapsamında teşvik başvurusunda bulunmuştur.

Vergi Teşvikleri

Şirket "Vergiye Uyumlu Mükelleflere %5 Vergi İndirimi" için öngörülen koşulları sağlamasından dolayı, uyumlu mükellef kapsamında değerlendirilmekte olup, 2019-2020 yılları arasında nakit vergi desteği almıştır. 2021 yılı için de vergi teşviklerinden yararlanılması planlanmaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri 31.12.2021 dönemi itibariyle 1.641,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 dönemi itibariyle 365,8 milyon TL, 31.12.2020 dönemi itibariyle 790,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in net finansal borçluluğu ağırlıklı olarak kısa vadeli finansal borçlanmalardan oluşmaktadır. 2021 yılı itibarıyla net finansal borç tutarı 479,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in net finansal borçluluğu 2019 ve 2020 yılsonları itibarıyla sırasıyla; 128,6 milyon TL ve 194,4 milyon TL'dir.

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVATİF
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

142

İNNOVATİF
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SARAY ve TİCARET A.Ş.
Nispetiye Cad. Saraylılar Plaza
Kat: 4 / Beşiktaş / İSTANBUL
3 064 4785

İNNOVATİF
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İşletişim İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 7 225 7788

Elvan
Şilgiççi
74

Şirket'in kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri, öz kaynakları, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki tabloda detaylıca gösterilmiştir.

Borçluluk Durumu	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Kısa vadeli yükümlülükler	355.587.277	777.982.690	1.630.105.417
Garantili	-	-	-
Teminatl	-	-	-
Garantisiz/Teminatsız	355.587.277	777.982.690	1.630.105.417
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	10.209.869	12.021.960	11.595.838
Garantili	-	-	-
Teminatl	-	-	-
Garantisiz/Teminatsız	10.209.869	12.021.960	11.595.838
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	365.797.146	790.004.650	1.641.701.255
Özkaynaklar	207.940.585	275.458.979	566.652.517
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	110.000.000	110.000.000	110.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.166.139	12.485.043	16.376.384
Paylara İlişkin Primler	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	33.014.680	32.979.512	55.206.621
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19.537.150	39.598.481	66.103.083
Net Dönem Karı veya Zararı	36.222.616	80.395.943	316.423.046
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	2.543.383
TOPLAM KAYNAKLAR	573.737.731	1.065.463.629	2.208.353.772
Net Borçluluk Durumu	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
A. Nakit	53.233.548	281.177.515	522.234.256
B. Nakit Benzerleri	-	46.210.666	31.337.870
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-
D. Likidite (A+B+C)	53.233.548	327.388.181	553.572.126
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-	-	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	181.877.616	521.806.605	1.033.274.121
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-	-	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-	-	-
J- Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (F-D)	128.644.068	194.418.424	479.701.995

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumel S. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Katatağı / İSTANBUL
Eranköy V.D. 055 7788

143

İNNOVIS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNNOVIS
TİCARET A.Ş.
Kızılkaya Mah. Eski Büyükdere Caddesi Sapphire Plaza
Kat:14 Kat:19 Daire:134415 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 064 785

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 bir kısmını özkaynakları ile finanse etmekte olup kalan kısımları ve nakit ihtiyacı için kısa vadeli banka kredisi kullanmaktadır.

Şirket yönetimi işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in gereksinimlerini karşılayabilecek kaynaklara sahip olmasını sağlayacak orta ve uzun vadeli finansmana erişim sahibi olduğu kanaatinde dir.

Şirket'in; 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihleri ile sona eren mali dönemlerdeki fon kaynaklarının dağılımı alt kısımdaki tabloda gösterilmiştir.

KAYNAKLAR(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş- Konsolide ve Solo		
	Solo 31.12.2019	Solo 31.12.2020	Konsolide 31.12.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	355.587.277	777.982.690	1.630.105.417
Kısa Vadeli Borçlanmalar	181.877.616	521.806.605	1.033.274.121
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.871.360	1.745.431	864.811
Ticari Borçlar	148.494.645	205.972.754	439.755.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	608.307	671.355	2.091.462
Diğer Borçlar	598.801	5.108	165.252
Türev Araçlar	-	10.051.370	5.725.030
Ertelenmiş Gelirler	13.307.486	24.583.712	49.522.634
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	660.956	6.337.245	64.011.163
Kısa Vadeli Karşılıklar	7.772.712	6.510.298	31.225.682
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	395.394	298.812	3.469.860
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.209.869	12.021.960	11.595.838
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.439.288	2.379.489	2.490.818
Ticari Borçlar	-	-	1.380.608
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.935.427	2.811.109	3.605.524
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.835.154	6.831.362	4.118.888
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	207.940.585	275.458.979	566.652.517
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	207.940.585	275.458.979	564.109.134
Ödenmiş Sermaye	110.000.000	110.000.000	110.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.166.139	12.485.043	16.376.384
Paylara İlişkin Primler	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	33.014.680	32.979.512	55.206.621
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19.537.150	39.598.481	66.103.083
Net Dönem Karı veya Zararı	36.222.616	80.395.943	316.423.046
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	2.543.383
TOPLAM KAYNAKLAR	573.797.731	1.065.463.629	2.208.353.772

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

144

TİCARET VE İŞLER BAKANLIĞI
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. No: 29
C 1 Blok D 10 34710 Kat: 10
Erenköy V.D. 47 05 5 7788
İSTANBUL

KİMTEKS POLİÜRÜN SANAYİ TİCARİ A.Ş.

Emniyet Evi Mah. 55. Büyükdere Cad. Sappho Plaza
No:14 Kat:19 Daire:1344 Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 059 4785

MATRİM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İmza alanları ve diğer notlar.

31.12.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam kaynaklarının %73,8'ini kısa vadeli yükümlülükler, %0,5'ini uzun vadeli kaynaklar ve %25,7'sini özkaynaklar oluşturmaktadır. 31.12.2021 itibarıyla toplam banka kredilerinin tamamını Türk Lirası cinsinden krediler oluşturmaktadır. 31.12.2021 itibarı ile ticari borçlar toplam kaynakların %19,9'unu oluşturmaktadır. Malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 88 gündür.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 dönemleri itibarıyla özet nakit akım tablosu aşağıda yer almaktadır.

NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Net dönem karı	316.423.046	80.395.943	36.222.616
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit	(61.748.690)	18.787.114	205.220.137
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(22.973.124)	(61.420.642)	(12.918.460)
C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit	325.778.555	270.577.495	(166.195.877)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)	241.056.741	227.943.967	26.105.800
Dönembası Nakit ve Nakit Benzerleri	281.177.515	53.233.548	27.127.748
Dönemsonu Nakit ve Nakit Benzerleri	522.234.256	281.177.515	53.233.548

Şirketin ana faaliyetini oluşturan; mal satışları, tedarikçi ödemeleri, personel ödemeleri, satış ve pazarlama giderleri ödemeleri vb. nakit giriş ve çıkışlar; işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit satırında gösterilmektedir.

A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit

2020 yılında, işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit 18,7 milyon TL nakit girişi iken, 2021 yılında bu rakam 61,7 milyon TL olarak nakit çıkışı olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 2021 yılında, 2020'ye göre büyüyen üretim ve satış hacminin yanında, artan hammadde fiyatları ve yükselen döviz kurlarına bağlı olarak ticari alacaklar ve stokları artmıştır. Satın alma vadelerinde 2020'ye göre, 2021 yılında önemli bir fark olmamasına rağmen ticari borçlarda da aynı şekilde artış gözlenmektedir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İRİT FİNANSMAN
MEVKUL DEĞERLER A.Ş.

145

KİPÜR
KİMTEKS POLİÜRETA
Emniyet Evleri Mah. Eski B.
No:1/4 Kat:19 Daire:13
Yenikapı V.D. 06500
TİCARET A.Ş.
Sic. Sic. No: 270000
Etiler / İSTANBUL
0212 475 475

İNNOVİS
TİCARET VE D.
19 Mayıs Mah. Sunir Sirk. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D-10 34711
Erenköy V. D. 06550
SİMANLIK A.Ş.
Tic. Sic. No: 270000
Etiler / İSTANBUL
0212 055 7768

2-Paran

Şahin
Şahin

Ticari alacaklardaki artışlar yaklaşık 554,6 milyon TL, ticari borçlardaki artış 218,9 milyon TL olarak görülmektedir. Bu kalemlerdeki artış, bir önceki yılın değişimine göre benzer oranlarda gerçekleşmiştir.

Stoklarda 2021 yılındaki artış bir önceki yıla göre 236,5 milyon TL'dir. Stok kaynaklı artışın ana sebebi, stok politikası değişmemiş olmasına rağmen (Stok devir süreleri miktarlar bazında:2020 yılı- 39 gün / 2021 yılı- 44 gün) hammadde fiyatlarındaki artış ve döviz kurlarındaki yükseliştir.

B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit

Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı 2020 yılında yaklaşık 61,4 milyon TL, iken 2021 yılında 22,9 milyon TL'ye gerilemiştir.

2020 yılında alınan yaklaşık 46 milyon TL tutarında yatırım fonu, dolan vadesi sebebiyle 2021 yılında kapanmış, yerine 14,8 milyon TL tutarında yeni bir fon girişi gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları ise, idame yatırım harcamaları ve aktifleştirilen arge merkezi kapsamında yapılan harcamalar kaynaklıdır. 2021 yılında bu kalemdaki nakit çıkışı yaklaşık 40,9 milyon TL tutarındadır.

2021 yılında iş ortaklıkları satışlarından da 3 milyon TL nakit girişi elde edilmiştir.

C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit

Şirketin yıllar itibariyle artan satış miktarlar, değişen emtia fiyatları ve artan döviz kurları nedeniyle işletme sermayesi ve finansman ihtiyacı değişmektedir.

2021 yılında net kredi* kullanımını 494,7 milyon TL iken, kredilere ilişkin yapılan faiz ödemesi yaklaşık 117,4 milyon TL'dir.

Şirket temettü ödemeleri 2020 yılında getirilen pandemiye yönelik sınırlama nedeniyle dağıtılabilir karın %25'i olarak 12.896.345 TL olarak gerçekleşmiş, 2021 yılında ise 50 milyon TL temettü ödemesi yapılmıştır.

*Net Kredi: Banka kredilerden kaynaklanan nakit girişlerinden, banka kredileri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları farkıdır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 dönemleri itibariyle söz konusu olan borçları hakkında bilgi vermektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal Borçlar	1.036.629.750	525.931.525	186.188.264
Eksi: Nakit ve Benzerleri	-553.572.126	-327.388.181	-53.233.548
Net Borç	483.057.624	198.543.344	132.954.716
FAVÖK	550.869.922	167.527.766	93.231.817
Net Finansal Borç/FAVÖK	0,88	1,19	1,43

Türkiye Sınai Karınma Bankası A.Ş.

146

İNNOVATE VE İNVESTİMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer S. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kat:10 / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 05547788

İNVESTİMAN FİNANSMAN
TEKNOLOJİ DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere S. No:14 Kat:19 Daire 19145 K. Kat:19 / Beşiktaş / İSTANBUL
Yarıkkapı V.D. 553 05 785

S. Seron

Handwritten signatures and initials.

Şirket'in net borçlarının FAVÖK'e oranı 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 itibariyle sırasıyla 1,43; 1,19; 0,88 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in döviz pozisyonu politikasına yönelik aldığı kararlar, yükselen kurlar karşısında şirketin değerini koruması için etkili olmuş, net finansal borcun FAVÖK'e oranında iyileşme görülmüştür.

Şirket'in, faaliyetlerinin devamı için gerekli işletme sermayesini ve yatırım harcamalarında kullanacağı nakdi karşılayabilecek borçlanma limitleri mevcuttur.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

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

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

	2019	2020	2021
Dönen Varlıklar	485.784.984	965.595.205	2.071.253.090
Kısa Vadeli Yükümlülükler	355.587.277	777.982.690	1.630.105.417
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler)	130.197.707	187.612.515	441.147.673

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren son üç mali dönemde net işletme sermayesi pozitif seyretmiştir. Net işletme sermayesinde meydana gelen artışın ana sebepleri Şirket'in cirosunda meydana gelen büyüme ve buna bağlı olarak artan ticari alacaklardır.

Türkiye İř Bankası A.Ş.

İNNOVİS
TİCARET VE DANIşMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zilga İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kocayatağı / İSTANBUL
Erenkoy V.D. 478 055 7788

147

KİMTEKS POLİÜR TAN S
Emiyet Eleri Mah. 1. K. Büyü
No:1/4 Kat:19 Daire: 34415
Yeditepe V.D. 68

Şifariş

Şifariş

Şifariş

Global bir oyuncu olma hedefindeki Şirketimiz için Ar-Ge çalışmaları hayati öneme sahiptir. Aşağıdaki tablodan da görüleceği gibi Kimpur Ar-Ge Merkezinin şirket cirosundan aldığı pay her geçen gün artmaktadır. (Tablo1)

	2017	2018	2019	2020	2021
Toplam ciro (brüt satışlar), TL	452.967.921	584.190.107	714.998.947	938.761.333	2.172.688.464
Ar-Ge Harcaması, TL	1.800.880	5.210.364	6.013.458	8.050.116	9.912.789
Ar-Ge sonucu ortaya çıkan yeni ürünlerden elde edilen ciro. TL.	33.872.743	97.511.408	87.850.539	93.312.877	372.278.142

Ar-Ge Stratejilerimiz;

- Ar-Ge Merkezi personelinin sayı ve niteliğini arttırmak,
- Üniversite-Sanayi iş birliklerini arttırmak ve alanımızda temel araştırmaları takip etmek,
- Müşteri ve tedarikçilerle ortak Ar-Ge projeleri yürütmek,
- Ulusal ve Uluslararası Ar-Ge destek programlarından daha etkin yararlanmak, proje sayılarımızı arttırmak,
- Uygulama ve simülasyon çalışmaları için nitelikli personel ve cihaz altyapısını güçlendirmek,
- Uluslararası pazarda yeni ve inovatif ürünler geliştirmek,
- Yurtdışındaki şirketler ve enstitülerle ortak projeler geliştirmek,
- İç pazardaki ithal ürünlerin tamamına alternatif yerli ürünler geliştirmek,
- Global oyuncularla rekabet gücümüzü arttıracak çevre dostu ve ekonomik ürünler geliştirmek,
- Poliüretan sistem üreticileri arasında global oyunculardan biri olmak için yalnızca pazarın ihtiyacını karşılayan değil pazara yön veren ürünler geliştirmek olarak

özetlenebilir.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarı ile üretim miktarı 88 bin ton poliüretan sistemleri ile bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %21 oranında daha yüksektir, kapasite kullanım oranı

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

KİMPUR ENJEKTELER A.Ş.

Kimpur
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi Mah. No:14 Kat:19 Dolaplı Çarşı, 34415 Yeniköy V.D. 58 4785

149 Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 059 7788

S. Sarıoğlu

%80'lerin üzerine çıkmıştır. 2021 yatırım bütçesi dahilinde olan, rijit ürün grubuna yönelik karıştırıcı sistemleri yatırımı Temmuz 2021 sonu itibarı ile tamamlanmıştır. Bu kapasite ile Şirket'in beyaz eşya sektöründeki satış potansiyeli artacaktır.

ISO 50001 enerji sistemleri belgelendirme çalışması Haziran 2021 itibarı ile tamamlanmıştır. Bu kapsamda, 2021 yılında %7,08 ek enerji tasarrufu sağlanmıştır.

Kimpur, Düzce'de yapmayı planladığı yatırım konusunda, arsa tahsisi için anlaşma gerçekleştirilmiştir. 17.015 m² üzerinde, ilk aşamasında 50 bin ton poliüretan üretimi amaçlı üretim tesisinin bina projelendirilmesi devam etmekte olup, 2022 yılı ilk çeyreğinde inşaat çalışmalarına başlanması hedeflenmektedir.

2021 yılında ihracat ve ihraç kayıtlı satış oranının toplam satışlardaki payı yaklaşık %27 olarak gerçekleşmiştir. Pandemi etkisi azalmaya devam ettikçe, hedef ihracat pazarlarının açılmasına ve ihracat kaynaklı talebin artmasına neden olacaktır.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Şirket'in performansı ve faaliyet sonuçları, dış faktörleri de kapsayan bir dizi faktörden etkilenmektedir. Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkileyebilecek önemli faktörler aşağıda yer almaktadır.

- Dünya genelindeki COVID-19 salgınından kaynaklanan etkiler
 - Pandemiye önlemek amaçlı tedbirler ve aşı konusundaki gelişmeler olumlu yönde olsa da yeni mutasyon pandemilerin oluşmaya devam etmesi nedeniyle sürecin ne zaman sonlanacağına ilişkin belirsizlik devam etmektedir. Şirket'in iş kollarından beyaz eşya, izolasyon paneli gibi birtakım ürün gruplarına yönelik talep pandemi döneminde artış göstermiştir ve Şirket'in gerek bu büyümeden ve gerekse rakiplerinden ürün performansı nedeniyle pay almaya devam etmesi beklenmektedir. Bunun yanında, 2020 yılının başında perakende sektörüne ürün sağlayan ayakkabı tabanına yönelik ürün grubu, pandemi şartlarında satışları en hızlı düşen ürün gruplarından biri olmuştur.
 - İhracat pazarlarında da iç pazara benzer Covid 19 sürecinin kontrol altına alınmasına yönelik çalışmalar olumlu seyretse de Ortadoğu, Kuzey Afrika gibi kimi pazarlarda bu çalışmaların diğer bölgeler kadar etkili olmaması nedeniyle Şirket'in faaliyetleri etkilenebilir.
- Hammadde piyasalarındaki tedarik ve lojistik kaynaklı etkiler
 - Şirket'in kullandığı hammaddelerin tamamına yakını ithal edilmekte olup, yaklaşık %60'ı uzakdoğuda üretim yapan tedarikçilerdir. Covid 19 pandemi dönemi ile başlayan lojistik problemlerinin, dünya ticaretindeki tedarik zincirlerini olumsuz yönde etkilemesi ile denge bozulmuş ve deniz taşımacılığında hala devam eden "konteyner" temin etme problemi başlamıştır.
 - Bu durum, lojistik maliyetlerinin artmasına sebep olmuştur. Önümüzdeki bir yıllık zaman diliminde de bu durumun etkilerinin devam etmesi beklenmektedir.
 - Petrol fiyatlarındaki değişimler dışında, arz-talep dengesinin pandemi koşullarına bağlı olarak etkilenmesi sonucunda, hammadde üretim tesislerindeki çalışanlar ya da

150

19 Mayıs Mah. Sümer Çiğdem İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kat:10 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Etiler Köyü V.D. No: 1056 7768

Tijikivə Eşya Kalkınma Bankası A.S.

KİMPUR TİC. M. Ş. MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpur
KİMTEKS POLİÜRETAN ÜRETİM Tesisleri
Emniyet Evi Mah. Eski B. Köyü
No:1/4 Kat:19 Ü. No: 134
Yenikapı V. D. No: 054

E-Saravon
Etiler Köyü

ülkeler genelinde alınan kapatma kararları nedenleri ile hammadde tedarikinde problemler azalsa da devam etmektedir.

- Yurtiçi pazarda ekonomik gelişmeler kaynaklı etkiler
 - Şirket döviz açık pozisyonu yaratmamak konusunda etkin bir risk yönetim sistemi izlese de döviz kurlarında meydana gelebilecek şiddetli ve ani değişimler, Şirket'in döviz bazlı değerlemelerinde olumsuzluğa neden olabilir.

Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgilere, işbu İzahname'nin 10.2.3 sayılı bölümünde yer verilmektedir.

14. KAR 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 itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

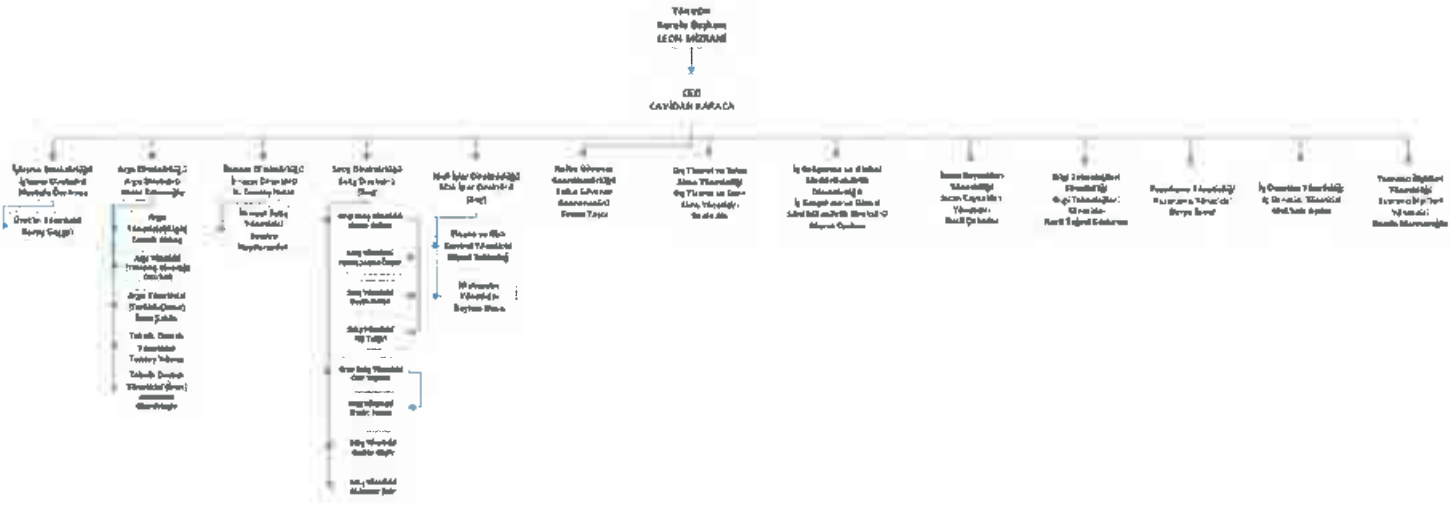
PRİM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİNTEKS POLİÜREAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Alanı, Eski Büyükdere Caddesi, Beşiktaş/İstanbul
No:14 Kat:19 Daire:115 K.Ş. No:115/TA/19/14
Yenikapı, İstanbul, 563 064 735

İNNOVIS
TİCARET VE DAĞITIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sütlüce S.Ş. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34730 Kızılay/İSTANBUL
Erenköy V.Ş. No: 8 055 7788

151

İzahname
E-Paran
İzahname



15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Yuda Leon Mizrahi	Yönetim Kurulu Başkanı	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane /İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	22.04.2024 tarihine kadar	50.438.000,00	45,85%
Cavidan Karaca	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve İcra Kurulu Başkanı (CEO, Chief Executive Officer)	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane /İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve İcra Kurulu Başkanı (CEO, Chief Executive Officer)	22.04.2024 tarihine kadar	-	-

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kağıthane / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 5 7768

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

152
KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 0 785

İmzalar ve mavi damgalı kağıtlar.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
İsak İzi Mizrahi	Yönetim Kurulu Üyesi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane /İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	22.04.2024 tarihine kadar görevli	11.858.000,00	10,78%
Ömer Bakır	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Fenerbahçe Mah. Hacı Mehmetefendi Sok. No: 24/6/10 Kadıköy/ İstanbul	-	22.04.2024 tarihine kadar görevli	-	-
Mehmet Mete Başol	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Etiler Mah. Çal Hasan Sok. No: 4/17 Beşiktaş/ İstanbul	-	22.04.2024 tarihine kadar görevli	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.


Mehmet Emin Fikri
Mehmet Emin Fikri A.Ş.

153

KİMTEKS POLİÜRETAN ANAY HİSSE TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane /İstanbul
Yenikapı No: 563 064 Ankar


İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. No: 1/1 İş Merkezi C-1 Blok D.10 34710 Koşuköy /İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 05 7788


E. Sarı


İzzet

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Murat Kuzkan	İş Geliştirme ve Global Sürdürülebilirlik Direktörü	Gebze Plastikçiler Organize San. Böl. 7. Cadde No:43 41400 Gebze / Kocaeli	Satış Direktörü/ İşletme Direktörü	Aksi Karar Alınıncaya Kadar	147.000,00	0,13%
Yener Rakıcıoğlu	Ar&Ge Direktörü	Gebze Plastikçiler Organize San. Böl. 7. Cadde No:43 41400 Gebze / Kocaeli	Ar&Ge Direktörü	Aksi Karar Alınıncaya Kadar	1.100.000,00	1,00%
Kadir Tuncay Halat	İhracat Satış Direktörü	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane /İstanbul	İhracat Yöneticisi / İhracat Direktörü	Aksi Karar Alınıncaya Kadar	-	-
Mustafa Özyılmaz	İşletme Direktörü	Gebze Plastikçiler Organize San. Böl. 7. Cadde No:43 41400 Gebze / Kocaeli	Hammadde ve Polyester İş Birimi Direktörü	Aksi Karar Alınıncaya Kadar	-	-

15.2.3. 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:

Şirket'in yönetim kurulu başkanı Yuda Leon Mizrahi, yönetim kurulu üyesi İsak İzi Mizrahi'nin babasıdır.

Yönetim kurulu Başkan Vekili Cavidan Karaca'nın, Yönetim kurulu başkanı ve yönetim kurulu üyeleriyle akrabalık ilişkisi yoktur.

Bağımsız yönetim kurulu üyesi Ömer Bakır'ın, Yönetim kurulu başkanı ve yönetim kurulu üyeleriyle akrabalık ilişkisi yoktur.

Bağımsız yönetim kurulu üyesi Mehmet Mete Başol'un, Yönetim kurulu başkanı ve yönetim kurulu üyeleriyle akrabalık ilişkisi yoktur.

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel arasında akrabalık ilişkisi yoktur.

Tic. ve Sın. Mahkemesi Raporu A.S.

154

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 05 11 8

İNNOVIS
KİMYA
KİMYA POLİMERLERİ A.Ş.
GASİT A.Ş.
KİMYA POLİMERLERİ A.Ş.
KİMYA POLİMERLERİ A.Ş.

Mizrahi
S. Saran
İsak İzi Mizrahi

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

Yuda Leon Mizrahi – Yönetim Kurulu Başkanı

1957 doğumlu olan Yuda Leon Mizrahi, 1980 yılında Boğaziçi Üniversitesi Kimya Mühendisliği'nden mezun olmuştur. Leon Mizrahi, okul sonrası babasına ait plastik ayakkabı tabanı üreten aile şirketlerinde çalışmış, 1983 yılında Salvo Özsarfati ile birlikte suni deri, kauçuk, kaplama ve katkı malzemeleri ticareti ve dağıtım amaçlı "Kimteks Kimya Tic. A.Ş."yi kurmuştur. 1985'te yine Salvo Özsarfati ve Lauren Margulies ile birlikte boya sektörüne yönelik "Renkim Dış Ticaret A.Ş." yi ("Renkim") kurmuştur. 2007 yılında ise kurucu ortak olarak "Ortak Gayrimenkul Ticaret A.Ş." yi ("Ortak Gayrimenkul") kurmuş ve birçok gayrimenkul geliştirme projesini hayata geçirmişlerdir.

2011 yılında aile şirketi olarak "Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş" ("Dörtgen") firmasını kurmuştur. Dörtgen kendine ait gayrimenkuller dışında Kimteks Kimya, Renkim ve Ortak Gayrimenkul hisselerine sahip çatı şirkettir. 2015 yılındaki bölünme ile birlikte Kimteks Kimya'nın yerini Kimpur almıştır.

Yuda Leon Mizrahi iş hayatına İhraççı'nın ana ortağı, Dörtgen, Kimteks Kimya ve Ortak Gayrimenkul'ün ortaklarından birisi olarak devam etmektedir.

Cavidan Karaca – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

12.09.1970 tarihinde Konya-Akşehir'de doğan Cavidan Karaca 1992 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi, Makina Mühendisliği bölümünü bitirmiş ve hemen iş hayatına atılmıştır.

Sırası ile 1992-1996 arasında Erkunt Sanayi A.Ş. üretim ve planlama mühendisi, 1996-1997 arasında Arçelik A.Ş.'nin Eskişehir Buzdolabı İşletmesi'nde plastik takım üretim mühendisi, 1997-2001 arasında Arçelik A.Ş Genel Müdürlüğü'nde satın alma yöneticisi olarak çalışmıştır. 2001-2002 arasında Omsan Lojistik A.Ş firmasında satınalma direktörü olarak çalışmıştır. 2002 yılından 2014 yılına kadar, kurucusu da olduğu Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş. firmasında üretim, turizm ve diğer hizmet sektörleri ağırlıklı yüzden fazla firmaya yönetim danışmanlığı vermiştir. Bu dönem içinde 2002-2007 tarihleri arasında Işık Plastik San ve Dış Tic. A.Ş.'nin genel müdürü olarak da görev almıştır.

2014 yılında Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş. firmasında danışman olarak çalışmaya başlamış, ardından profesyonel olarak 2015 yılı boyunca da firmada CEO olarak görev almıştır. İhraççı'nın üretim tesislerinin, Kimteks Kimya A.Ş.'den bölünmesi sonrasında da 2015 yılı sonundan itibaren, İhraççı'nın CEO'su ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevine devam etmektedir.

İsak İzi Mizrahi – Yönetim Kurulu Üyesi

1984 yılında İstanbul'da doğmuştur. 2002-2004 yılları arasında Carnegie Mellon University, Pittsburg, ABD'de Elektrik ve Bilgisayar Mühendisliği eğitimi görmüş, 2005-2008 yılları arasında da Koç Üniversitesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nü tamamlamıştır.

İş hayatını 2008 yılında Amerikan Hastanesi'nde satınalma uzmanı olarak başlamış, 2011 yılı itibariyle de aile şirketleri olan Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş.'de üretim mühendisi olarak çalışmaya devam etmiştir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

155

Kimteks
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Caddesi No:1/4 Kat:19 Daire:1 34425 Kağıthane/İSTANBUL
Yenikapı V.D. 553 052

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Atlas İş Merkezi C 1 Blok D-10 34710 Kocaeli/İSTANBUL
Erenköy V.D. 470 015 7788

E-Saron

7/4

2012-2015 yılları arasında, yine bir aile şirketi olan Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.'de iş geliştirme yöneticisi olarak görev almış, bazı gayrimenkullerin yenilenmesi ve turizm sektöründe kullanılması yatırımlarını tamamlamıştır.

2015 Kasım ayından 05.10.2021 tarihine kadar yine aile şirketi olan İhraççı'da satınalma ve dış ticaretten sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak; tüm kimyevi hammadde ve hizmet kalemlerinin satınalmasını yönetimi, uluslararası pazarlarda yeni tedarikçi ve ürün araştırmaları, fuar katılımları, piyasa araştırmaları ve tedarikçi ilişki yönetimi süreçlerinin yönetiminde yer almış, 05.10.2021 tarihinden itibaren ise icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ömer Bakır – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

21.01.1951 tarihinde Malatya'da doğdu. 1965 yılında lise öğrenimi için İstanbul'a geldi. 1968 yılında Kabataş Erkek Lisesi'nden mezun olduktan sonra, 1972 yılında Ege Üniversitesi'nden kimya mühendisliği lisans diplomasını aldı.

1973 yılında Almanya'ya giderek Kiel Üniversitesi'nde kimya öğrenimine devam etti. Daha sonra aynı üniversitede 3 yıl öğretim görevlisi olarak çalıştı.

Mesleki kariyerine, 1985 yılında Bayer AG Leverkusen'da kauçuk ve plastik bölümlerinde satış ve pazarlama alanlarında başladı.

1988 Yılında Türkiye'ye dönerek Bayer Türk bünyesinde yönetim kurulu üyesi ve bölüm direktörü olarak göreve başladı. Bayer Türk'te çalıştığı 24 sene boyunca endüstri alanında bütün sektörleri yakından tanıma fırsatı buldu.

2012 yılında Bayer Türk Endüstri Ürünleri Genel Müdürlüğü'nden ayrılarak, yeni kurulan Lanxess Kimya Tic. Ltd. Şti.'nin genel müdürlüğü görevini üstlendi.

2017 Yılında emekli oldu ve şu anda herhangi bir yerde çalışmıyor.

Mesleki kariyeri esnasında, Türkiye Kimya Sanayicileri Derneği (TKSD), Boya Sanayicileri Derneği (BOSAD) ve Kauçuk Derneği'nin yönetim kurullarında görev aldı.

Mehmet Mete Başol – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1957 doğumlu olan Mete Başol, Arizona State University, BSc Ekonomi bölümünden mezun olduktan sonra bankacılık kariyerine 1984 yılında INTERBANK'da Orta Vadeli Krediler bölümünde çeşitli yatırım projelerinin ekonomik değerlendirmelerini yaparak ve sektör raporları hazırlayarak başlamıştır. 1988 yılında Bankers Trust Co. Newyork ve T. İş Bankası ortaklığı olarak kurulan yatırım bankası Türk Merchant Bank'a Hazine, Fon Yönetimi ve Dış İlişkiler Müdürü olarak geçti. 1992 yılında Genel Müdür Yardımcısı olarak sermaye piyasaları grubunun da sorumluluğunu aldı. 1995 yılında Bankers Trust tarafından bankanın tamamının satın alınmasını müteakip yönetim kurulu ve kredi komitesi üyeliğine seçildi. 1997-1999 yılları arasında Bankers Trust A.Ş., 1999-2001 Deutsche Bank A.Ş olarak faaliyet gösteren bankanın yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlüğü görevini üstlendi. 2001-2003 yılları arasında kanun ile oluşturulan kamu bankaları ortak yönetim kuruluna (T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş., T. Emlak Bankası A.Ş.) Murahhas üye olarak katıldı. Bu görevden sonra iki ortakla birlikte Tridea Finansal Danışmanlık Hizmetleri Ltd Şti şirketini kurdu ve kobilere mali ve idari danışmanlık hizmetleri verdi. 2009 yılından sonra kendi şahıs firması altında danışmanlık hizmetlerine devam etti.

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

156

İNNOVATION TEKNOLOJİLERİ
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Büyükdere Sok. Zemin Kat. İş Merkezi
C-1 Blok D-10 / 34740 Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 444 22 22 / 0212 347 788

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimpu
TEKNOLOJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
M.Ö. Etiler/Beşiktaş / Şişli Çarşısı
Kıbrıs Cd. No: 113 / Kat: 5 / Beşiktaş / İSTANBUL
Yerleşim: 34398 / 0212 563 00 85

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and a stamp that reads "E. Sarıoğlu".

Galatasaray Sportif A.Ş. (2011-2012), Türkiye İş Bankası A.Ş. (2011-2014), Dedeman Holding A.Ş. (2008-2014), Dedeman Turizm Otelcilik Yatırım A.Ş. (2012-2014) yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. Coca-Cola İçecek A.Ş. (2012-2018) ve Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.'de (2012-2018) bağımsız yönetim kurulu üyeliği, denetim komitesi başkanlığı ve kurumsal yönetim komitesi üyeliklerinde; Enerji Yatırım Holding A.Ş. (2014-2021), Enerya Gaz Dağıtım A.Ş. (2014-2021), Enerya Gaz Ticaret A.Ş. (2014-2021) azınlık hissedar Partners Group'u temsilen yönetim kurulu üyeliği ve risk komitesi başkanlığı; Sabancı Holding A.Ş. (2018-2021) yönetim kurulu bağımsız üyeliği, denetim ve risk komitesi başkanlığında bulunmuştur. Halen Nurol Yatırım Bankası A.Ş. (2014) yönetim kurulu üyesi, Enka İnşaat ve Sanayii A.Ş. (2018) bağımsız yönetim kurulu üyesi ve riskin erken saptanması komitesi başkanı ve denetim komitesi üyesidir.

Murat Kuzkan – İş Geliştirme ve Global Sürdürülebilirlik Direktörü

Murat Kuzkan 1968 yılında İstanbul'da doğmuştur. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamlamıştır. 1992 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Yerli ve yabancı firmalarda satış ve iş geliştirme alanında deneyim sahibi olduktan sonra 2016 yılından bu yana İhraççı'da işletme direktörü olarak başladığı görevine, 17.01.2022 tarihi itibarıyla İş Geliştirme ve Global Sürdürülebilirlik Direktörü olarak devam etmektedir.

Yener Rakıcioğlu – Ar&Ge Direktörü

Yener Rakıcioğlu 1969 yılında Rize'de doğmuştur. İlk ve orta öğrenimini Rize'de tamamlamıştır. 1989 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi'nden Kimya Bölümü'nden mezun olmuştur. 1992 yılında İstanbul Teknik Üniversitesinde Kimya yüksek lisansını, 1998 yılında da yine İstanbul Teknik Üniversitesinde doktorasını tamamlamıştır. 1990-2000 yılları arasında İstanbul Teknik Üniversitesi'nde asistan profesör, çeşitli firmalarda Ar&Ge ve teknik servis departmanlarında görev aldıktan sonra 2016 yılından bu yana İhraççı'da çalışmakta olup, şu anda Ar&Ge direktörü olarak görev yapmaktadır.

Kadir Tuncay Halat – İhracat Satış Direktörü

Kadir Tuncay Halat 1980 yılında Mardin'de doğmuştur. İlköğrenimini İstanbul'da, lise öğrenimini Mardin'de tamamlamıştır. 2004 yılında Uludağ Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Yüksek lisansını İstanbul Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Çeşitli firmalarda ihracat satış sorumluluğu almış olup 2016 yılından bu yana İhraççı'da çalışmaktadır. Şu anda ihracat satış direktörü olarak görev yapmaktadır.

Mustafa Özyılmaz- İşletme Direktörü

Mustafa Özyılmaz 1970 yılında Ankara'da doğmuştur. İlk ve ortaöğrenimini Ankara'da tamamlamıştır. ODTÜ Kimya Mühendisliği Bölümü'nden birincilikle mezun olduktan sonra yine aynı üniversitede Araştırma Görevlisi olarak çalışırken Yüksek Lisans Eğitimini tamamladı. Kanada McGill Üniversitesi'nde aldığı yöneticilik eğitimini müteakiben Yalın Yönetim uygulamaları ile Yalın Altı Sigma konusunda Uzman Karakuşak derecesini elde etmiştir. Uzun yıllar Arge ve Teknoloji Müdürlükleri ile Arge Merkezleri'nde yönetici olarak çalıştıktan sonra kariyerine Tedarik Zinciri'nden sorumlu Teknik Genel Müdür Yardımcısı olarak devam etmiştir. İhraççı'da Hammaddeler ve Polyester İş Birimi Direktörü

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

157

kimya
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Fskı Bulvarı
No: 34 Kat: 19 Daire: 1 34451
Yenikapı V.D.: 593

TİCARET VE İZMİR
Emniyet Evleri Mah. Fskı Bulvarı
No: 34 Kat: 19 Daire: 1 34451
Yenikapı V.D.: 593

(Handwritten signatures and stamps)
TİCARET VE İZMİR
Emniyet Evleri Mah. Fskı Bulvarı
No: 34 Kat: 19 Daire: 1 34451
Yenikapı V.D.: 593

olarak başladığı görevine, 17.01.2022 tarihi itibarıyla İşletme Direktörü olarak devam etmektedir.

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 üyeliklerinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Durum	Sermaye Payı		
				Tutar	PB	(%)
Yuda Leon Mizrahi	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	50.438.000	TL	45,85%
	Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	12.345.405	TL	58,00%
	Mipelle Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	5.500.000	TL	50,00%
	Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş.	Şirket Ortağı	Devam Ediyor	625.000	TL	12,50%
	Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmiyor	21.823.263	TL	76,00%
	Mizrahi Investment Lda	Şirket Ortağı	Devam Ediyor	3.700.000	TL	74,00%
	Mizrahi Greece	Müdür	Devam Ediyor	2.100.000	TL	70,00%
	Mizrahi Investment Malta	Şirket Ortağı	Devam Ediyor	604.000	TL	60,40%
	Renkim Dış Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
	Ortak Gayrimenkul Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
Cavidan Karaca	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
	İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	50.000	TL	50,00%
	Kimplast Granül Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
	Mizrahi One Uk	Şirket Ortağı	Devam Ediyor	200.000	GBP	10,00%
	Mipelle Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
	Dörtgen Uk Limited	Şirket Ortağı	Devam Ediyor	200.000	GBP	10,00%
İsak İzi Mizrahi	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	11.858.000	TL	10,78%
	Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	3.192.777	TL	15,00%
	Oniki Han Gayrimenkul Kiralama Limited Şirketi	Şirket Sahibi	Devam Ediyor	120.000	TL	100,00 %
	Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmiyor	722.889	TL	6,00%

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Durum	Sermaye Payı		
				Tutar	PB	(%)
	Mizrahi Greece	Şirket Ortağı	Devam Ediyor	150.000	TL	5,00%
	Mizrahi Investment Malta	Şirket Ortağı	Devam Ediyor	99.000	GBP	9,90%
	Mizrahi Investment Lda	Direktör	Devam Ediyor	650.000	TL	13,00%
Murat Kuzkan	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İş Geliştirme ve Global Sürdürülebilirlik Direktörü	Devam Ediyor	147.000	TL	0,13%
Yener Rakıcioğlu	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ar&Ge Direktörü	Devam Ediyor	1.100.000	TL	1,00%
Kadir Tuncay Halat	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İhracat Direktörü	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
Mustafa Özyılmaz	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İşletme Direktörü	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
Ömer Bakır	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
Mehmet Mete Başol	Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
	Nurul Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
	Enka İnşaat ve Sanayii A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Yok	TL	Yok
	Coca-Cola İçecek A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Denetim Komitesi Başkanlığı ve kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği	Devam Etmiyor	Yok	TL	Yok
	Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Denetim Komitesi Başkanlığı ve kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği	Devam Etmiyor	Yok	TL	Yok
	Enerya Gaz Dağıtım A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	Yok	TL	Yok
	Enerya Gaz Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	Yok	TL	Yok
	Sabancı Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Denetim ve risk Komite Başkanı	Devam Etmiyor	Yok	TL	Yok
	Enerji Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	Yok	TL	Yok

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ortak oldukları herhangi bir şirket yoktur.

Diğer yönetim kurulu üyelerinin ortak olduğu şirketlerin ihraççı ile olan ticari ve ticari olmayan ilişkileri madde 8.1'de açıklanmıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVATION
TİCARET VE DAĞITIM A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sum. S. Zitas İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kat: 10 / 13 STANBUL
Erenköy V.D. 0 212 695 1700

159

kiapür

KIMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Cinlik Evli: Mer. Eski Büyükdere Cad. Rehile Plaza
No 14 Kat: 15 D: 15 04411 Katlıhanlı STANBUL
Yenikapı V.D. 563064 4785

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E. Pavan

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 uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi 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 uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm 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:

[Gebze 7. Asliye Ceza Mahkemesinde İşletme Direktörü Murat Kuzkan'ın sanık olarak yargılandığı 2021/208 Esas no'lu iş kazası davası bulunmaktadır. Güncel durumda söz konusu davaya ilişkin 25.10.2021 tarihinde fabrikada keşif gerçekleştirilmiş olup, ilgili dosya bilirkişidedir. Dava 10.03.2022 tarihine ertelenmiştir.

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi diğer personele ilişkin kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar bulunmamaktadır.

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:

Şirket'in 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 söz konusu olmamıştır.

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 ihraççıda diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Türkmenistan Kalkınma Bakanlığı

AGIRIN İHA İSMAN
WEIKU DÖNÜŞLER A.Ş.

160

innovis
TİCARET VE DA...
19 Mayıs Mah. Sumer... Zitas İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 No:Yataş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 055 7788

kimteks
KIMTEKS POLİÜRETAN ANAYİ...
Emniyet Evi'nin Altı, Eski B...
No 114 Kat:15 Daire: 312...
Yenişehir V.D. 5

TİCARET A.Ş.
Sicil No: 272000
Etiler / Beşiktaş / İstanbul

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and several smaller ones.

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıda diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından verilmiş herhangi bir karar bulunmamaktadır.

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'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel ve kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışması yoktur.

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:

Kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşma bulunmamaktadır.

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.

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'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler aşağıdaki gibidir.

ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER TOPLAMI (TL)	31.12.2021
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	14.151.660,44
Direktörlere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	6.178.717,95
TOPLAM	20.330.378,39

Türkiye İhtisat Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVATION MENKUL DEĞERLER A.Ş.

161

İNNOVATION MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. No: 15 Kat: 15
C 1 Blok D 10 34710 Kozluca / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4/8 053 7788

KİMYEK'S POLİÖRE TİCARET A.Ş.
Etiler Çayırcağı Mev. Beşiktaş/İstanbul
No: 14 Kat: 15 Daire: 15415 Kağıthane/İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 061 185

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:

KIDEM TAZMİNATLARI KARŞILIĞI (TL)	31.12.2021
Kıdem Tazminatı Karşılığı - Yönetim Kurulu	253.845
Kıdem Tazminatı Karşılığı - Direktör	161.629
TOPLAM	415.474

KULLANILMAYAN İZİN KARŞILIĞI (TL)	31.12.2021
Kullanılmayan İzin Karşılığı Yönetim Kurulu Üyeleri	34.320
Kullanılmayan İzin Karşılığı - Direktörler	93.665
TOPLAM	127.985

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:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Yuda Leon Mizrahi	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	22.1.2024 tarihine kadar
İsak İzi Mizrahi	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	22.1.2024 tarihine kadar
Cavidan Karaca	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (CEO, Chief Executive Officer)	22.1.2024 tarihine kadar
Ömer Bakır*	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	22.1.2024 tarihine kadar

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

162

19 Mayıs Mah. Şişli Sok. 2/19 Merkez
C1 Blok D 10 34710 Kat: 10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 475 55760

kiptur

KİPTUR POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Akın Eki
No:14 Kat:Üçüncü Kat
Yenikapı 34396 / İSTANBUL
563 064 155

19 Mayıs Mah. Şişli Sok. 2/19 Merkez
C1 Blok D 10 34710 Kat: 10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 475 55760

Mehmet Mete Başol*	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	22.1.2024 tarihine kadar
--------------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------

*Bağımsız yönetim kurulu üyeleri Ömer Bakır ve Mehmet Mete Başol, 05.10.2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, diğer yönetim kurulu üyeleri 22.01.2021 tarihinde seçilerek, 22.01.2024 tarihine kadar atanmışlardır.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Murat Kuzkan	İş Geliştirme ve Global Sürdürülebilirlik Direktörü	Satış Direktörü/ İşletme Direktörü	Aksi karar alınıncaya kadar
Yener Rakıcioğlu	Ar&Ge Direktörü	Ar&Ge Direktörü	Aksi karar alınıncaya kadar
Kadir Tuncay Halat	İhracat Satış Direktörü	İhracat Yöneticisi / İhracat Direktörü	Aksi karar alınıncaya kadar
Mustafa Özyılmaz	İşletme Direktörü	Hammadde ve Polyester İş Birimi Direktörü	Aksi karar alınıncaya kadar

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 üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından yasal hakları dışında ödeme yapılmasını veya 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:

Şirket'in İzahname tarihi itibariyle mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiye yukarıda yer verilmektedir. Komitelere ilişkin bilgiler ise aşağıda sunulmaktadır. Şirket tarafından Denetim Komitesi Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi 12.10.2021 tarihli ve 2021/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kurulmuştur. Ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin oluşturulmasına gerek bulunmadığından, Şirket, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmek üzere yetkilendirilmesine karar vermiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Mehmet Mete Başol, üyeliğe ise İsak İzi Mizrahi, Denetim Komitesi başkanlığına Mehmet Mete Başol, üyeliğe ise Ömer Bakır, Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Ömer Bakır, üyeliğe ise İsak İzi Mizrahi

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

163
KİMYEKS POLİÜRSTAN İNANCI VE TİCARET A.Ş.
Enişyeli Eren Mah. Fek. B. Blok No: 14
No:14
Yeni-kapı V.D. 693 064 4 85

163

KİMPU

KİMYEKS POLİÜRSTAN İNANCI VE TİCARET A.Ş.
Enişyeli Eren Mah. Fek. B. Blok No: 14
No:14
Yeni-kapı V.D. 693 064 4 85

19 Mayıs Mah. Suner Sok. Zilga İş Merkezi
C1 Blok D 10 34710 Kızıltepe / MANGUL
Erenkoy V.D. 476 053 718

A.S. Bilgiçli
Sarıoğlu

getirilmiştir. 06.12.2021 tarihli ve 2021/32 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü kurulmuş ve Damla Mermeroğlu yatırımcı ilişkileri yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komite üyesi olarak atanmıştır.

Komitelerin görev tanımları ve çalışma esaslarına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır. Yönetim Kurulu Kararı uyarınca bahsi geçen komiteler, Şirket paylarının halka arzını takiben SPKn'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelerle uyularak faaliyete geçecektir.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesinin amacı Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimidir. Komite en az iki üyeden oluşacak ve tüm üyeler bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğinde olacaktır. Komite üyelerinden en az biri denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübeye sahip olmalıdır. Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Komitenin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Komitenin amacı Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesidir. Komitenin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesi bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitenin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler komiteye üye olabilir. Komite gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydını tutar. Komite çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar. Komitenin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Komitenin temel amacı Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığının, uygulanmıyor ise gerekçesinin ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarının tespit edilmesi, yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunulması ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarının gözetilmesidir. Kurumsal Yönetim İlkeleri mümkün kıldığı üzere, Şirket'in yönetim kurulu yapısının gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulmadığından, Komite Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen aday gösterme ve ücret komitesi görevlerini de yerine getirir. Komitenin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesi bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitenin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler komiteye üye olabilir. Komite gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydını tutar. Komitenin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin komite üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur.

Türkiye İstatistik Kurumu

164

19 Mayıs Mah. Sürme Sok. Ziraat İş Merkezi
C1 Blok D.10 34710 Kozyatık / İSTANBUL
Erenköy V.D. 476 04 782

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Erciyes-İzmit-Meh. Eski Büyükdere Caddesi No: 21 Kat: 2
No 114 Kat:19 Daire:10445 Kızıllı / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 503 664 785

İzmirli
E. Saran
H. H.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 18. maddesine göre; "SPK tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur." denilmektedir.

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında 5. maddesinin 4. fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlayacaktır.

Şirket tarafından Ücretlendirme Politikası, Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası ve Bağış ve Yardım Politikası'nın belirlenmesine ilişkin 29.09.2021 tarihli ve 2021/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmış olup, politikaların içerikleri aşağıda belirtilmiştir:

Ücretlendirme Politikası

Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarını düzenleyen ücretlendirme politikası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştirici ve performans değerlendirmesi yapılarak yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri bu değerlendirmeler dikkate alınarak belirlenir. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri yönetim kurulu kararı ile, yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler ise genel kurul kararı ile belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretin üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar olmak üzere tüm menfaat sahipleri ile ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eş zamanlı paylaşarak, aktif, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır. Şirket'in kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirmeler Şirket tarafından periyodik olarak KAP'a girişleri yapılan finansal tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar, yıllık faaliyet raporları, Şirket internet sitesi (www.kimpur.com), özel durum açıklama formları, TTSG ve günlük gazeteler aracılığıyla yapılan ilan ve duyurular ve telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim

Türkiye Sınır Kalkınma Bankası A.Ş.

165

19 Mayıs Mah. Sumar Sok. Ziraat Bankası Merkez
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı
Erenköy V.D 478 055

K.A.S. Bilgi Merkezi
MARMARİS
B

YÖNETİM KURULU BAŞKANI
MANSUR DEĞERLER A.Ş.

ki pu
KİMTEKS POLİÜRETA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emiryal Çiğdem Mah. Fıstık Sok. No: 10
No: 14 Kat: 19 Daire: 13 06500
Yenikapı V. D. 553 064 4 85

Handwritten signatures and stamps in blue ink.

yöntemleri ve araçları kullanılarak yapılır. Şirket'in özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasından önce veya eş zamanlı olarak KAP'ta da açıklama yapılır ve ilgili açıklamaya Şirket internet sitesinde de ayrıca yer verilir.

Kar Dağıtım Politikası

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirket, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejiler, Şirket'in, iştiraklerinin ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumunu dikkate alarak kâr dağıtımına karar verir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabilir gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. İlke olarak; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının, asgari %50'sinin pay sahiplerine dağıtılması hedeflenir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla Mevcut Paylar'ın tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

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. Kar payları, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılır. Kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.

Şirket Genel Kurul'u, SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için Genel Kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi zorunludur.

Bağış ve Yardım Politikası

Bağış ve yardım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in bağış ve yardım esaslarının belirlenmesidir. Şirket'in Bağış ve Yardım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Türkiye Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

166

DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sultani Sok. No: 8/3 Merkez
C 1 Blok D 10 34710 Kozyalı Şişli İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 00 788

YÖNETİM FİNANSMAN
GENEL KURUL ÜYELERİ A.Ş.

KİMTEKS POLİURETAN İZOLASYON VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Etk. B. No: 134/100
No:114 Kat:19 Yönetim Kurulu V.D. 58 064 4785

El yazmaları ve imzalar.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 19. maddesi çerçevesinde Şirket tarafından yapılacak bağışların üst sınırının Genel Kurul tarafından belirleneceği belirtilmiştir. Bu şekilde yapılacak bağışların yıllık toplam tutarı 2.000.000,00 TL'yi aşamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. SPK yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, SPK'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil edemez.

Şirket'in pay sahiplerinin haklarının korunması esasından uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Şirket politika ve uygulamalarına uygun olmak suretiyle, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bağış ve yardımlar Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde yapılabilir. Her türlü tüzel veya gerçek kişiye bağış ve yardımlar nakdi veya aynı olarak yapılabilir. Şirket tarafından yukarıdaki Esas Sözleşme hükmü çerçevesinde yapılacak bağış ve ödemeler, SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. İlgili dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir. Bağış ve yardımların olağan genel kurulda ortakların bilgisine sunulması zorunludur.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ibraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Ortaklıklar ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini (www.kimpor.com) kullanmaya özen göstererek, genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, mevzuat ve Şirket'in kamuyu aydınlatma politikası çerçevesinde açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak, genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her husus dahil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişiminin koordinasyonunu sağlamak ve izlemek,
- Doğrudan bağlı olarak çalıştığı Şirket CEO (*Chief Executive Officer*) ve Direktörler ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan yöneticilerden birine yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere yönetim kuruluna sunulmak üzere rapor hazırlamak.

Türkiye'nin Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

167

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitas İş Merkezi
C1 Blok D:10 34730 Kozyatağı / ŞİŞLİ / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4/5 055 7768

KİMTEKS POLİMERETAN ve TİCARET A.Ş.
Etiler Evren Mah. Eski Büyükdere Caddesi No: 134
No:114 Kat:8 D:10 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Yeni Etiler V.D. 50/1 54 4745

Bilginin
Şirketin

06.12.2021 tarihli ve 2021/32 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran ortaklık olarak yatırımcı ilişkileri bölümü kurulmuş ve sermaye piyasası lisanslarına sahip personel Damla Mermeroğlu yatırımcı ilişkileri yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komite üyesi olarak atanmıştır.

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 ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için dönem sonu personel sayıları, Şirket için aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
İstanbul	Beyaz Yaka	39	46	49	55
	Mavi Yaka	0	0	0	0
Kocaeli	Beyaz Yaka	49	55	59	67
	Mavi Yaka	60	77	85	93
Gaziantep	Beyaz Yaka	1	1	1	2
	Mavi Yaka	1	1	1	2
TOPLAM		161	181	196	219

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Türkiye Enerji Kalkınma Bankası A.Ş.

168

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Semer Sok. Zita İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34710 Kozyatlag / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 178

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi önü Mar. Es. / Güçlükesen Mah. Şapçire Plaza
No. 14 Kat: 9 Çeşneli / 3415 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 064 755

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and a stamp with the name "E. Yaman".

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

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:

Tablo: İhraççının Doğrudan Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi								
Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı				Oy Hakkı			
	05.10.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibariyle		İşbu İzahname itibariyle		05.10.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibariyle		İşbu İzahname itibariyle	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)	Oy Adedi	(%)
Yuda Leon Mizrahi	50.438.000	45,85	50.438.000	45,85	50.438.000	45,85	144.814.000	59,84
Etel Sason	15.349.000	13,95	15.349.000	13,95	15.349.000	13,95	15.349.000	6,34
Salvo Özsarfati	11.000.000	10,00	11.000.000	10,00	11.000.000	10,00	11.000.000	4,55
İsak İzi Mizrahi	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	34.046.000	14,07
Beti Mizrahi	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	11.858.000	4,9
İnnovis Ticaret ve	8.250.000	7,50	8.250.000	7,50	8.250.000	7,50	23.686.000	9,79

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK K.A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumar Sok. Ziraat İşhanı No:5
C-1 Blok D:10 34710 Koşuyolu Beşiktaş/İSTANBUL
Erenköy V.D. 476 055 00 88

169

KİMPU

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Eminyal Evler Mah. Eski Sokak No:15 Kat:1
Yenikapı Mah. 663 01 15 15

TİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İzzet Kızı
E. Sason
T. Kızı
T. Kızı

Danışmanlık A.Ş.								
Yener Rakıçoğlu	1.100.000	1,00	1.100.000	1,00	1.100.000	1,00	1.100.000	0,45
Murat Kuzkan	147.000	0,13	147.000	0,13	147.000	0,13	147.000	0,06
TOPLAM	110.000.000	100	110.000.000	100	110.000.000	100	242.000.000	100

İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan nihai ortakların tespit edilebilmesi amacıyla, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin ortaklarının sermaye paylarına ve oy haklarına ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

Tablo: Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	05.10.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibariyle		İşbu İzahname itibariyle	
	TL / Oy Adedi	(%)	TL / Oy Adedi	(%)
Cavidan Karaca	50.000	50	50.000	50
Mehmet Fatih Karaca	50.000	50	50.000	50
TOPLAM	100.000	100	100.000	100

İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan nihai gerçek kişiler Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason, Salvo Özsarfatı, İsak İzi Mizrahi, Beti Mizrahi, Cavidan Karaca ve Mehmet Fatih Karaca'dır. Bu ortakların İhraççı'daki doğrudan veya dolaylı olarak sermaye paylarına ve oy haklarına ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

Tablo: İhraççının Dolaylı Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi								
Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı				Oy Hakkı			
	05.10.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibariyle		İşbu İzahname itibariyle		05.10.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibariyle		İşbu İzahname itibariyle	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)	Oy Adedi	(%)
Yuda Leon Mizrahi	50.438.000	45,85	50.438.000	45,85	50.438.000	45,85	144.814.000	59,84
Etel Sason	15.349.000	13,95	15.349.000	13,95	15.349.000	13,95	15.349.000	6,34

Türkiye Sigorta Katılım Bankası A.Ş.

İNNOVİS
DANIŞMANLIK VE TİCARET A.Ş.

170

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sürer Sok. Ziraat Bankası Kat. C1 Blok D 10 / 34710 Katipçe / Beşiktaş / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 771

KİMTEKS POLİMERLER VE TİCARİT A.Ş.
Emniyet Evi Mah. Etiler Sok. Ziraat Bankası Kat. C1 Blok D 10 / 34412 Katipçe / Beşiktaş / İSTANBUL
Yeniköy V.D. 583 64 4785

Salvo Özsarfati	11.000.000	10,00	11.000.000	10,00	11.000.000	10,00	11.000.000	4,55
İsak İzi Mizrahi	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	34.046.000	14,07
Beti Mizrahi	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	11.858.000	10,78	11.858.000	4,9
Cavidan Karaca	4.125.000	3,75	4.125.000	3,75	4.125.000	3,75	11.843.000	4,89
Mehmet Fatih Karaca	4.125.000	3,75	4.125.000	3,75	4.125.000	3,75	11.843.000	4,89
Yener Rakıcıoğlu	1.100.000	1,00	1.100.000	1,00	1.100.000	1,00	1.100.000	0,450
Murat Kuzkan	147.000	0,13	147.000	0,13	147.000	0,13	147.000	0,060
TOPLAM	110.000.000	100	110.000.000	100	110.000.000	100	242.000.000	100

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:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Şirket payları gruplara ayrılmış olup, toplam 110.000.000 adet payın 33.000.000 adedi nama yazılı A Grubu, 77.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Şirket'in sermayesindeki 33.000.000 adedi nama yazılı A Grubu payın 23.594.000 adedi Yuda Leon Mizrahi'ye, 5.547.000 adedi İsak İzi Mizrahi'ye, 3.859.000 adedi Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye aittir.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 23.09.2021 tarih ve 49/1395 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 550.000.000 TL (beş yüz elli milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibarı değerinde 550.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 110.000.000,00 TL (yüz on milyon Türk Lirası) olup tamamı muvazaaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 1,00 TL (bir Türk Lirası) itibarı kıymetinde olup 110.000.000 (yüz on milyon) adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 33.000.000 (otuz üç milyon) adedi nama yazılı A Grubu ve 77.000.000 (yetmiş yedi milyon)

Ticari Sürat Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVIS TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

171

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumar Sok. / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
C 1 Blok D 10 / 34710 Yurtiçi Posta Hizmetleri
Ereğliköy V.D. 476015105

KİMTEKS POLİSİSİZ AN SAKI TİCARET A.Ş.
Erciyes Evleri Mah. / Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
No 14 Kat 19 Daire / 34415 K. / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Yenikapı V.D. 563 01 / 4785

adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, Şirket yönetim kurulunun en az 5 (beş) en fazla 10 (on) üyeden oluşacağı göz önünde bulundurularak, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesinde şu şekilde düzenlenmiştir: A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinden oluşan İmtiyazlı Paylar Genel Kurulu Yönetim Kurulunun seçileceği Genel Kurul tarihinden önce Yönetim Kuruluna gösterecekleri adayları belirlemek için toplanacaktır. A Grubu pay sahiplerinin aday göstereceği Yönetim Kurulu üyeleri, A Grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından oy çokluğu ile belirlenecektir. Belirlenen Yönetim Kurulu adaylarının isimleri, Genel Kurul toplantısından önce, Şirket'e bildirilmek zorundadır. İmtiyazlı pay sahipleri, Yönetim Kurulu'na aday gösterilecek adaylar üzerinde oy çokluğu ile anlaşamazlar ise, İmtiyazlı Paylar Genel Kurulunda her bir imtiyazlı pay sahibinin önerdiği isimler genel kurul toplantısından önce Şirket'e bildirilir ve imtiyazlı payların hakkı olan sayıdaki yönetim kurulu üyesi bu isimler arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yuda Leon Mizrahi- Oy hakkı imtiyazı ve Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı	1 TL	23.594.000	21,45
A	Nama	İsak İzi Mizrahi- Oy hakkı imtiyazı ve Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı	1 TL	5.547.000	5,04
A	Nama	İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.- Oy hakkı imtiyazı ve Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı	1 TL	3.859.000	3,51

Türkiye İleri Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

KİMYEKS POLİETAN İZOLASYON ve TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi/Eni Mah. /Eski Bulvarı/İzmir-Cad. Saygırcı Sok. No:114 Kat:15
Y. No: 1344 /Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Y. No: 03 064 4785

172

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Z. Kat. /Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 03 064 4785

İmza alanları ve diğer notlar.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yuda Leon Mizrahi – İmtiyaz yoktur.	1 TL	26.844.000	24,40
B	Hamiline	Etel Sason – İmtiyaz yoktur.	1 TL	15.349.000	13,95
B	Hamiline	İsak İzi Mizrahi – İmtiyaz yoktur.	1 TL	6.311.000	5,74
B	Hamiline	Beti Mizrahi – İmtiyaz yoktur.	1 TL	11.858.000	10,78
B	Hamiline	Salvo Özsarafati – İmtiyaz yoktur.	1 TL	11.000.000	10,00
B	Hamiline	İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş. – İmtiyaz yoktur.	1 TL	4.391.000	3,99
B	Hamiline	Yener Rakıcioğlu – İmtiyaz yoktur.	1 TL	1.100.000	1,00
B	Hamiline	Murat Kuzkan – İmtiyaz yoktur.	1 TL	147.000	0,13
			TOPLAM	110.000.000	100,00

19.4. İhraççının bilgisi dabilinde 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:

Şirket'in doğrudan ortaklık yapısı incelendiğinde, Şirket'in doğrudan pay sahibi İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin 100.000 TL nominal değerli sermayesinin %50'si Cavidan Karaca'ya, diğer %50'si ise Mehmet Fatih Karaca'ya aittir. Cavidan Karaca ve Mehmet Fatih Karaca'nın her biri, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin sermayesinde sahibi oldukları paylar nedeniyle, Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesinde 4.125.000 TL dolaylı paya sahiptir.

Şirket'in 110.000.000 TL değerindeki sermayesinin her biri beheri 1 Türk Lirası değerinde 110.000.000 adet paya bölünmüş olup, bunlardan 33.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 77.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

A Grubu pay sahiplerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin ise her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Şirket'in sermayesindeki 33.000.000 adedi nama yazılı A Grubu payın 23.594.000 adedi Yuda Leon Mizrahi'ye, 5.547.000 adedi İsak İzi Mizrahi'ye, 3.859.000 adedi İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye aittir.

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı %5 ve fazlası olan nihai gerçek kişi pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Etil Sason İşletme Binası Kat: 1
No:104 Kal.19 Daire:102 Kat:102 Etil Sason
Yenikapı / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
583 055 7788

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
173 Mayıs Mah. Sürer Sok. Zetes İşletme Binası
C 1 Blok D 10 / 34710 Kozyatağı / Şişli / İstanbul
Erenköy V.D. 478 055 7788

Bilgi Kaldırı
E. Sason

Şirket'in ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

İlişkili Taraf Alacaklar	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Ticari Alacak	Diğer Alacak	Ticari Alacak	Diğer Alacak	Ticari Alacak	Diğer Alacak
İlişkili Kişiler Tarafından Yönetilen Diğ. Şirketler						
Mina Suni Deri Tekstil San.ve Tic.Ltd.Şti.	1.041.508	-	-	-	-	-
Dusel Eva Kauçuk ve Poliüretan Taban A.Ş.	4.187.942	-	2.477.161	-	-	-
Kimpur LLC.	2.186.557	526.617	2.433.666	713.276	5.094.156	1.496.711
Mipelle Deri ve Sanayi Tic.A.Ş.	33.991	2.447.885	-	7.060.037	-	-
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	6.297	-	15.435	-	-	179.930
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	-	-	-	15.741	-	-
Ortaklar	Ticari Alacak	Diğer Alacak	Ticari Alacak	Diğer Alacak	Ticari Alacak	Diğer Alacak
Yuda Leon Mizrahi	-	-	-	-	-	1.100.019
İsak İzi Mizrahi	-	-	-	-	-	258.619
Beti Mizrahi	-	-	-	-	-	258.619
Etel Sason	-	-	-	-	-	334.765
Salvo Özsarfati	-	-	-	-	-	239.906
Yener Rakıoğlu	-	-	-	-	-	23.991
Murat Kuzkan	-	-	-	-	-	3.215
TOPLAM	7.456.925	2.974.502	4.926.262	7.789.054	5.094.156	3.895.775

31.12.2021 tarihi itibarı ile oluşan alacak bakiyeleri hakkında açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Mina Suni Deri Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.'ye ait alacak bakiyesi suni deri ticari mal satışlarından kaynaklı olup ilgili alacak tutarı vade sürelerinde tahsil edilmiştir. 31.12.2019 dönemi sonrası herhangi bir alacak-borç ilişkisi oluşmamıştır.

Dusel Suni Deri Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.'ya ait alacak bakiyesi ayakkabı tabanı üretimi için mamul mal satışlarından kaynaklı olup ilgili alacak tutarları vade sürelerinde tahsil edilmektedir.

Kimpur LLC.'ye ait alacak bakiyesi poliüretan sistemi mamul mal satışlarından kaynaklıdır. Diğer alacaklar, kuruluştaki işletme sermayesi ihtiyaçları ve başlangıç maliyetlerinin finanse edilmesi için gönderilen borç paradan oluşmaktadır.

Mipelle Deri ve Sanayi Tic. A.Ş.'ye ait alacak bakiyesi, araç kullanım ve hukuk danışmanlık giderleri yansıtma faturalarından kaynaklı olup ilgili alacak tutarları vade süresinde tahsil edilmiştir.

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

175

İNNOVIS
19 Mayıs Mah. Sumar Sok. 19. Kat / Mecidiyeköy / Beşiktaş / İstanbul
C 1 Blok D:10 34710 Köyü / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 175/758

İNNOVIS
TÜRKİYE İSTATİSTİK KURUMU A.Ş.

kimpur
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evlen Mah. Eski Büyükdere Cad.
No:14 Kat:15 Daire:1 34415 KÜLTÜR / BEŞİKTAŞ / İSTANBUL
Yenikapı V.D. 533 054 4785

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including names like "S. Sarıoğlu" and "Z. Sarıoğlu".

edilmiştir. 2019 ve 2020 yıllarında oluşan diğer alacak bakiyesi borç para transferlerinden kaynaklanmaktadır. 31.12.2021 yılı itibariyle bakiye bulunmamaktadır.

İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'ye ait alacak bakiyesi personel gider yansıtma faturalarından kaynaklı olup ilgili alacak tutarları vade süresinde tahsil edilmiştir. 31.12.2021 itibariyle oluşan bakiye halka arz maliyetlerinin gider yansıtmasından kaynaklanmaktadır.

Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.'ye ait alacak bakiyesi araç kullanım ve hukuk danışmanlık giderleri yansıtma faturalarından kaynaklı olup ilgili alacak tutarları vade süresinde tahsil edilmiştir.

Şirket ortaklarına ait alacak bakiyelerinin tamamı halka arz maliyetlerinin gider yansıtılmalarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Ticari Borç	Diğer Borç	Ticari Borç	Diğer Borç	Ticari Borç	Diğer Borç
Ortaklar						
Yuda Leon Mizrahi	-	536.747	-	-	-	-
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	-	14.160	-	-	-	-
İsak İzi Mizrahi	-	-	-	-	-	-
Beti Mizrahi	-	-	-	-	-	-
İlişkili Kişiler Tarafından Yönetilen Diğ. Şirketler						
Mina Suni Deri Tekstil San.ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	-
Dusel Eva Kauçuk ve Poliüretan Taban A.Ş.	-	-	-	-	-	-
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	-	5.877	-	-	-	-
Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri Tic.A.Ş.	-	-	-	-	971.339	-
TOPLAM	-	556.784	-	-	971.339	-

31.12.2021 tarihinde ilişkili taraflara var olan borç bakiyeleri bulunmamaktadır.

Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri Ticaret A.Ş 'ye olan borç bakiyesi hammadde alımlarından kaynaklanmakta olup, vade süresinde ödenmiştir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

DÖRTGEN GAYRİMENKUL YATIRIM VE TURİZM A.Ş.

176

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Z. Kat. İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4/8 055 7188

KIMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. / Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul
No:1/4 Kat:19 Dağıtım:34415 Kocaeli / İstanbul
Yeniköy V.D. 503 055 4195

Ortaklar, iştirakler, bağı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı bulunmamaktadır.

İhraççı tarafından iştirak, bağı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri bulunmamaktadır.

İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredi bulunmamaktadır.

İlişkili taraflardan yapılan satışlar/ elden edilen gelirler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler TL	01 Ocak - 31 Aralık 2021			
	Mal Satışları	Vade Farkı	Diğer Gelir	Falz Geliri
Dusel Eva Kauçuk ve Poliüretan Taban A.Ş.	2.036.909	30.625	-	-
Mipelle Deri ve Sanayi Tic.A.Ş.	-	-	-	130.102
Kimpur LLC.	369.681	347.840	-	352
Yuda Leon Mizrahi	-	-	3.930.221	36.952
İzi Mizrahi	-	-	218.699	8.688
Beti Mizrahi	-	-	218.699	8.688
Etel Sason	-	-	283.091	11.245
Salvo Özsarfati	-	-	202.875	8.059
Yener Rakıroğlu	-	-	20.287.47	806
Murat Kuzkan	-	-	2.719	108
Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş.	-	-	-	-
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	-	-	20.867	-
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	158.200	12.037
Kimpur International Trading Limited	-	-	-	3
Kimplast Granül San.Tic.A.Ş.	25.172.319	1.838.727	1.083.777	-

Türkiye Sınai Kalkınma Bakanlığı A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

177 TİCARET VE DANIŞMANLIK

19 Mayıs Mah. Sumar Sok. Zilâğış Mahallesi

C1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / ŞİŞLİ / İSTANBUL

Telefon: +90 212 478 055 7/83

Fax: +90 212 478 055 7/83

Web: www.kimplast.com.tr

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 270900

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 270900

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 270900

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 270900

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 270900

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 270900

İlişkili taraflardan yapılan alışlar, ödenen giderler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler TL	01 Ocak - 31 Aralık 2021		
	Mal Alışları	Faiz Gideri	Diğer Giderler
Dusel Eva Kauçuk ve Poliüretan Taban A.Ş.	-	-	-
Mipelle Deri ve Sanayi Tic.A.Ş.	-	-	5.191
Kimpur L.L.C.	-	-	-
Yuda Leon Mizrahi	-	-	-
İzi Mizrahi	-	-	-
Beti Mizrahi	-	-	-
Etel Sason	-	-	-
Salvo Özserfati	-	-	-
Yener Rakıcıoğlu	-	-	-
Murat Kuzkan	-	-	-
Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş.	2.068.940	-	-
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	-	-	105.890
Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	169.374
Kimpur International Trading Limited	-	-	-
Kimplast Grantül San.Tic.A.Ş.	-	-	237.820
TOPLAM	2.068.940	-	518.274
HASILAT 31.12.2021			2.172.688.464

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler TL	01 Ocak - 31 Aralık 2020		
	Mal Alışları	Faiz Gideri	Diğer Giderler
Dusel Eva Kauçuk ve Poliüretan Taban A.Ş.	-	-	-
Mipelle Deri ve Sanayi Tic.A.Ş.	-	-	-
Kimpur L.L.C.	-	-	-
Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş.	124.362	-	-

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Kimpur
KIMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etilköy Mah. Etilköy Çarşısı No: 14
No: 114 Kat: 18 Daire: 1 34475 Etilköy Mah.
Yenikapı V.D. 564 478 786

179

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. No: 10
C1 Blok D: 10 34710 Kozyatağı Mah.
Erenköy V.D. 478 786 786

İzi Mizrahi
Etilköy Mah. Etilköy Çarşısı No: 14
No: 114 Kat: 18 Daire: 1 34475 Etilköy Mah.
Yenikapı V.D. 564 478 786

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler TL	01 Ocak - 31 Aralık 2020		
	Mal Alışları	Faiz Gideri	Diğer Giderler
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	-	-	137.161
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	166.391
Beti Mizrahi	-	-	153.847
TOPLAM	124.362	-	457.399
HASILAT 31.12.2020			938.761.333

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler TL	01 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Mal Alışları	Faiz Gideri	Diğer Giderler
Dusel Eva Kauçuk ve Poliüretan Taban A.Ş.	-	-	146.066
Mipelle Deri ve Sanayi Tic.A.Ş.	-	-	61.910
Mina Suni Deri Tekstil San.ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	14.963
Kimpur LLC.	-	-	-
Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş.	1.232	-	-
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	-	320.722	129.915
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	41.325
Beti Mizrahi	-	-	34.050
TOPLAM	1.232	320.722	428.229
HASILAT 31.12.2019			714.998.947

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Beti Mizrahi	227.386	(153.847)	(34.050)
Dörtgen Gayrimenkul Yatırım ve Turizm A.Ş.	(85.023)	(110.454)	(431.256)
Dusel Eva Kauçuk ve Poliüretan Taban A.Ş.	2.067.534	3.826.564	11.137.545
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	864	(166.391)	(41.325)
Kimplast Günlük San.Tic.A.Ş.	27.857.004	-	-
Kimpur LLC.	717.873	3.136.991	5.467.918
Kimteks Kimya Tekstil Ürünleri A.Ş.	(2.068.940)	(124.362)	(1.232)
Mina Suni Deri Tekstil San.ve Tic.Ltd.Şti.	-	10.273.844	-

Türkiye Emekli Kalkınma Bankası A.Ş.

180

İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.
Etiler Mah. Suner Sokak Kat: 10
C 1 Blok D 10 34710 Kat: Kat: 10 İSTANBUL
Erenköy V.D. 471 155 7788

İNNOVIS TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.

KIMPUR LLC
KİMTEKS KİMYA TEKSTİL ÜRÜNLERİ A.Ş.
Yenikapı Mah. 155 7788

İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.
Etiler Mah. Suner Sokak Kat: 10
C 1 Blok D 10 34710 Kat: Kat: 10 İSTANBUL
Erenköy V.D. 471 155 7788

Mipelle Deri ve Sanayi Tic.A.Ş.	124.911	386.839	(102.546)
Kimpur International Trading Limited	3	-	-
Yuda Leon Mizrahi	3.967.173	-	-
İzi Mizrahi	227.386	-	-
Etel Sason	294.337	-	-
Salvo Özserfati	210.934	-	-
Yener Rakıçioğlu	21.093	-	-
Murat Kuzkan	2.827	-	-
TOPLAM	33.565.362	6.795.340	26.473.990
Net Hasılat	2.172.688.464	938.761.333	714.998.947
Net Hasılat içindeki Pay	%1,5	%0,72	%0,037

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 110.000.000,00 TL (yüz on milyon Türk Lirası) olup tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödünmüştür. Bu sermayenin her biri 1,00 TL (bir Türk Lirası) itibari kıymetinde olup 110.000.000 (yüz on milyon) adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 33.000.000 (otuz üç milyon) adedi nama yazılı A Grubu ve 77.000.000 (yetmiş yedi milyon) adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 550.000.000 TL (beş yüz elli milyon Türk Lirası)'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 aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket'in aynı sermayesi bulunmamaktadır.

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

Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisseler bulunmamaktadır.

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:

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları Şirket payı bulunmamaktadır.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları yoktur.

Türkiye Sermaye Piyasası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

181

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. No: 1/1
Erenköy V.D. 4/8
Menkezi
İSTANBUL
7738

KIMTEKS POLİURETAN CA
Emriyet Ewlec Mah. No: 1/1
No:114 Kat:19 Dağıtım
Van.2011/11/4

Bilgiye
S. Sarvan

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:

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları 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:

Şirket, 31.12.2018 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren mali yıllar içinde herhangi bir sermaye artırımını veya sermaye azaltımını yapmamıştır.

31.12.2019'da sona eren mali yılda ise, 18.07.2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil ve 24.07.2019 tarihli ve 9875 sayılı TTSG'de ilan edilen, 08.07.2019 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket'in sermayesi 81.795.144,15 TL'den 110.000.000,00 TL'ye arttırılmış olup, söz konusu 28.204.855,85 TL'lik artış öz kaynaklar içinde yer alan hisse senedi ihraç primleri (8.040.073,19 TL.), olağanüstü yasal yedekler (13.654.312,50 TL), özel fonlar (515.283,00 TL) ve 2018 dönem net karından (5.995.187,16 TL) karşılanmıştır.

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.

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'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından ve sermaye piyasası mevzuatı ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) en fazla 10 (on) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan yönetim kurulunun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahipleri veya

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

182

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İTİS Merkezi
C 1 Blok D.10 34710 Keçiören/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 788

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMYA
KİMYA POLİÜRETAİL SANAYİ
Etiler Eren Mah. Fsk. Etiler Mah.
No 14 Kat:19 Daire: 3/19 Keçiören
Yenikapı V.D. 478 788

E. Saran

Elizaveta

X

gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinden oluşan imtiyazlı paylar genel kurulu yönetim kurulunun seçileceği genel kurul tarihinden önce yönetim kuruluna gösterecekleri adayları belirlemek için toplanacaktır. A Grubu pay sahiplerinin aday göstereceği Yönetim Kurulu üyeleri, A Grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından oy çokluğu ile belirlenecektir. Belirlenen Yönetim Kurulu adaylarının isimleri, Genel Kurul toplantısından önce, Şirket'e bildirilmek zorundadır. İmtiyazlı pay sahipleri, Yönetim Kurulu'na aday gösterilecek adaylar üzerinde oy çokluğu ile anlaşamazlar ise, İmtiyazlı Paylar Genel Kurulunda her bir imtiyazlı pay sahibinin önerdiği isimler genel kurul toplantısından önce Şirket'e bildirilir ve imtiyazlı payların hakkı olan sayıdaki yönetim kurulu üyesi bu isimler arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu, TTK ve SPK'nın ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar ihraç edilir. Yapılacak sermaye artırımlarında, mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, B Grubu pay çıkarılacaktır. Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırımı tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, devredilmediği takdirde, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından akdedilecek her türlü sözleşme ya da belgenin geçerli olabilmesi için Şirket unvanı altında, Şirket'i temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması şarttır.

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasının ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim kurulu, TTK Madde 370/2 uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Türkiye İstatistik Kurumu

TİCARET VE HUKUK BAKANLIĞI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POZİTİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Emniyet Evi
No:114 Kat:1
Yeni Kapı V. 3
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270903
Vergi No: 33 064 47/5

183

İNNOVATION
TİCARET VE HUKUK BAKANLIĞI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Emniyet Evi
No:114 Kat:1
Yeni Kapı V. 3
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270903
Vergi No: 33 064 47/5

2020/09/01

Bilgi için

2020/09/01

2020/09/01

Yönetim kurulu, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK Madde 371/7 uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

Yönetim Kurulu'nun TTK Madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile Madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır. Şirket'in tek bir metin haline getirilmiş güncel Esas Sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan Şirket Yönetim Kurulu'nun İç Yönergesi İzahname ekinde (EK-1 ve EK-2) yer almaktadır.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ibraçının amaç ve faaliyetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca, Şirket, poliüretan sistemlerinin üretim, satış ve dağıtımına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş olup, TTK, SPK ve SPK düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uymak suretiyle faaliyet göstermektedir.

Şirket'in amaç ve konusu şunlardır:

- Tekstil, gıda ilaç, otomotiv, ayakkabı, izolasyon ve bilumum sanayide kullanılan her nevi kimyevi maddeler ve kimyasal elementlerin ve müştakları ile ham ve iptidai maddelerinin bileşiklerinin ve elementlerine ait ilk maddelerinin alım satımı dahil, ticareti, pazarlaması, komisyonculuğu, mutemetliği, mümessilliği, ithalatı ve ihracatı,
- Toz plastik, kauçuk, organik ve inorganik kimyevi maddeler, sabun, deterjan, kozmetik ve diğer sanayi maddelerinde kullanılan maddelerin, uçan yağlar ve boyaların, mahlukat ve mamulaların, her nevi madenlerin, otomotiv sanayinde kullanılan kimyevi maddelerin, metal ve metalürjinin, mürekkepler ve matbaa mürekkeplerinin, üre esaslı mallar fotoğrafçılıkta kullanılan kimyevi maddelerin, fotoğraf kağıtlarının alım satımı dahil, ticareti, pazarlaması, mümessilliği, mutemetliği, komisyonculuğu, imalatı, ithalatı ve ihracatı,
- Her nevi yünlü, pamuklu, ipekli, tirevira, tarikoton, keten, setila ve benzeri kumaşlar ile mefruşatçılıkta kullanılan kumaşlar ile bilumum konfeksiyonda kullanılan kumaşların, bunların ipliklerinin, yün, pamuklu ve benzeri bilumum ipliklerin, imali, boyatılması, fişküstüre edilmesi, alımı, satımı ve ihracatı,
- Konuyla ilgili patent, lisans, marka, ihtira beraatı tescili temekkülü, devir ve ferağı, satın alınması ve satılması, kiralanması.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, devredilmediği takdirde, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile bu Esas Sözleşme uyarınca genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

184

YÖNETİM KURULU BAŞKANI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİNTİKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Esas Mah. Beşiktaş/İstanbul
Nispetiye Kağıtçıbaşı Sok. No: 1
Yeniapart Çiğdemli Mah. No: 1

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. F. Akar Sok. No: 1/1
C1627/113 - 34730 Beşiktaş/İstanbul
Etiler Mah. No: 1/1

E. Ararın

Bilgiye
İ. Ararın
X

yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır. B grubu paylar ise herhangi bir imtiyaza sahip değildir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Pay Devri" başlıklı 15'inci maddesinde Şirket paylarının devrinin, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirileceği belirtilmiştir. A ve B grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paya dönüşümü için Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir. Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a) Davet Şekli: Genel Kurul toplantılarına davet hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde yer alan davet usul ve şekli ile ilan sürelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Bu davet ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Genel kurul toplantılarına çağrı konusunda SPKn'nun 29/1 hükmü saklıdır.

b) Toplantı Vakti: Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplantılardır. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise, Şirket işlerinin, TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c) Oy verme ve vekil tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ve vekaleten oy kullanma usul ve esasları TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Sermaye

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

186

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Enisriçi Etilen Mah. No: 2341/1 Kat: 19/1
No: 1/4 Kat: 19/1 - Blok: 1/341/1
Yenikapı V.D. 563/64 4785

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Kat: 1
C 1 Blok D: 10 - 34710 Kozayağzı
Erenköy V.D. 478 055/88

İmza alanları ve diğer notlar.

piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d) Müzakerelerin yapılması ve karar nisabı: Şirket genel kurul toplantılarında, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. SPK'nın genel kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ve sair düzenlemelerine tabidir.

e) Toplantı yeri: Genel kurul, Şirket'in merkez adresinde veya Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

f) Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

g) Toplantıya İlişkin Usul ve Esasların Belirlenmesi: Genel kurul toplantısının işleyiş şekli bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

h) Bakanlık Temsilcisi: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında Bakanlık Temsilcisi bulunması ve görevleri konusunda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

21.18. İbraçının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Pay Devri" başlıklı 15'inci maddesinde Şirket paylarının devrinin, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirileceği belirtilmiştir. A ve B grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paya dönüşümü için Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir. Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

Türkiye Sınaiyatçıları Birliği A.Ş.

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitaş İş Merkezi
C 1 Blok D.10 34710 Kızılkaya / İSTANBUL
Etilerköy V.D. 476 55 7788

187

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS PİYANİNO ANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ordu Cad. Saphire Plaza
No:134 Kat:1 Üsküdar / İSTANBUL
YeniKöy V.D. 83 064 4785

Esrahan

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in veya grubundaki bir şirketin izahname tarihinden önceki iki yıl içerisinde taraf olduğu olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzaladığı sözleşmeler dışında önemli bir sözleşme bulunmamaktadır. Ancak, Şirket'in ve grup üyelerinin taraf olduğu önde gelen sözleşmelere ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Pay Sahipleri Sözleşmesi

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'te pay sahibi olan bütün pay sahipleri arasında, pay sahiplerinin Şirket'e ilişkin olarak aralarındaki ilişkiyi ve hak ve yükümlülüklerini düzenleyen [23.02.2022] tarihli bir Pay Sahipleri Sözleşmesi ("**Pay Sahipleri Sözleşmesi**") akdedilmiştir. Pay Sahipleri Sözleşmesi kapsamında Şirket pay sahiplerinin Şirket sermayesinde sahip oldukları payların devrine ilişkin çeşitli sınırlamalar düzenlenmiş, pay sahipleri sahip oldukları payların yalnızca Pay Sahipleri Sözleşmesi'nde öngörülen hükümlere göre devredilebileceğini kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Pay Sahipleri Sözleşmesi'nde gerek ilk halka arz kapsamında gerekse de payların BIST'te işlem görmesine yönelik gerekli iş ve işlemlerin tamamlanması üzerine Pay Sahipleri Sözleşmesi hükümlerine uyulmak kaydıyla BIST'te işlem görecektir paylar "**BIST'te İşlem Gören Paylar**", bunlar haricindeki Şirket payları "**BIST'te İşlem Görmeyen Paylar**" olarak tanımlanmıştır.

Genel Devir Koşulları:

Pay Sahipleri Sözleşmesi uyarınca pay sahipleri, Şirket'te sahip oldukları BIST'te İşlem Görmeyen Paylarını, Şirket sermayesini temsil eden payların %51 (elli bir)'ine sahip pay sahiplerinin yazılı onayı olmaksızın ve Pay Sahipleri Sözleşmesi'nde yer alan *Pay Devirlerinin Kaydedilmesi ve Katılım Mektubu* hükümlerine uygun olarak devir yapılmadıkça, imza tarihinde başlayıp Şirket paylarının BIST'te işlem görmeye başlamasının 5'inci (beşinci) yıl dönümünde sona eren süre ile ("**Devir Yasağı Süresi**") üçüncü kişilere, Pay Sahipleri Sözleşmesi'nde yer alan aşağıda özet olarak açıklanacak *Borsada İzin Verilen Devirler ve İlave Satışlar* hükümleri haricinde, doğrudan veya dolaylı olarak devredemeyeceklerdir. Pay Sahipleri Sözleşmesi uyarınca pay sahipleri Şirket'te sahip oldukları BIST'te İşlem Gören Paylarını herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devredebilirler.

Duruma göre pay sahiplerinin, Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin aşağıda özet olarak açıklanacak *Borsada İzin Verilen Devirler ve İlave Satışlar* hükmü tahtında yapacakları devirler ile BIST'in ilgili pazarında alıcısı bilinmeksizin BIST'teki anlık fiyat üzerinden gerçekleştirilecek satışlar dışındaki her türlü devir, Devir Yasağı Süresi'nin sona ermesini takiben Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin aşağıda özet olarak açıklanacak *İlk Teklifi Yapma Hakkı, Birlikte Satma Hakkı, Satışa Katma Hakkı ve Pay Devirlerinin Kaydedilmesi ve Katılım Mektubu* hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilebilecektir.

Türkiye İstatistik Kurumu A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 7788

188

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS PÖLİMER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Emir Yal. 5. Kat Mah. 1. Blok Büyükdere Cad. Şişli P.129
No:1/4 Kat:19 Daire:134415 Etiler / İSTANBUL
Yeniköy V.D. 58 4785

Şirket'in gerçek kişi pay sahiplerinin eş ve çocuklarına ve tüzel kişi pay sahibinin Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin imza tarihi itibarıyla pay sahibi olan gerçek kişilerin eş ve çocuklarına BIST'te İşlem Görmeyen Payları Devir Yasağı Süresi içinde ve/veya dışında devretmesi serbesttir.

Pay Sahipleri Sözleşmesi uyarınca, pay sahiplerinin Şirket'te sahip oldukları BIST'te İşlem Görmeyen Payları, Devir Yasağı Süresi boyunca, rehin veya herhangi bir teminat konusu olmayacak ve söz konusu payların veya paylardan doğan hakların üzerinde herhangi bir takyidat tesis edilemeyecektir.

Borsada İzin Verilen Devirler ve İlave Satışlar:

Devir Yasağı Süresi içerisinde ve sonrasında, BIST'te İşlem Görmeyen Payların en az %51 (yüzde elli bir)'ine sahip olan pay sahiplerinin ("BIST'te Satan Pay Sahipleri") paylarının bir kısmını BIST'te satmaya karar vermeleri durumunda, söz konusu bu karar derhal diğer tüm pay sahiplerine bildirilecektir. Bu durumda BIST'te Satan Pay Sahipleri dışında kalan pay sahiplerinin de paylarını, BIST'te Satan Pay Sahiplerinin kümülatif olarak bildirdiği ve sattığı oranda, BIST'te satılabilmesi mümkün olacaktır. Bu satış, Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin ilgili hükümlerine uyulması kaydıyla, ikincil halka arz yöntemi ile bir çağrıda bulunularak yapılabileceği gibi doğrudan BIST'in ilgili pazarında da yapılabilir.

İlk Teklifi Yapma Hakkı:

Devir Yasağı Süresinden sonra, pay sahiplerinin herhangi bir zamanda paylarının tümünü veya bir kısmını, gerçek kişi pay sahipleri açısından eş ve çocukları ve tüzel kişi pay sahibi açısından Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin imza tarihi itibarıyla pay sahibi olan gerçek kişilerin eş ve çocukları dışındaki üçüncü taraf yatırımcıya devretmek istemesi halinde, devreden pay sahibi, devretmek istediği payları yazılı bir bildirimle ilk önce diğer pay sahiplerine teklif edecektir. Devreden pay sahibinin teklif bildirimini alan pay sahipleri, devreden pay sahibinin teklif bildirimini alması üzerine, teklif edilen payların tümünü devreden pay sahibinden satın almak için, bağlayıcı bir teklifte bulunmak hakkına sahip olacaklardır.

Birlikte Satma Hakkı:

Devir Yasağı Süresinden sonra ve Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin İlk Teklifi Yapma Hakkı hükümlerine tabi olarak, herhangi bir pay sahibinin, Şirket'teki paylarının bir kısmını veya tamamını, gerçek kişi pay sahipleri açısından eş ve çocukları ve tüzel kişi pay sahibi açısından Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin imza tarihi itibarıyla pay sahibi olan gerçek kişilerin eş ve çocukları dışındaki üçüncü taraf yatırımcıya, BIST'in ilgili pazarında alıcısı bilinmeksizin BIST'teki anlık fiyat üzerinden gerçekleştirilecek bir satış haricinde bir yöntem ile devretmek istemesi halinde, satıcı pay sahibi diğer pay sahibine, söz konusu satışla ilgili olarak, satılacak payların sayısını, muhtemel alıcının kimliğini ve söz konusu muhtemel alıcı tarafından her bir pay için teklif edilen bedeli içeren yazılı bir ihbar gönderecektir. Diğer pay sahibinin birlikte satış hakkını kullanmak istemesi durumunda, satıcı pay sahibine bu isteğini yazılı olarak bildirecektir. Birlikte satış ihbarında tanımlanan alıcı, eş zamanlı olarak diğer pay sahibinin teklif ettiği payları da satın almadıkça, satıcı pay sahibinin teklif edilen paylarının bu alıcıya satışı gerçekleştirilemeyecektir.

Satışa Katma Hakkı:

Türkiye Sermaye Piyasası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

189

KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Emel Etilen Mah. Esentepe Üyüdeğirli Sokak No: 415 Kat: 4
Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL
Yanıkaptı V.D. 553 064 785

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 051 7788

2. Satış

Granül'ün her türlü genel kurul toplantısında, her konuda, Şirket ile ve/veya Şirket talimatları ile aynı yönde oy kullanacaklarını ve doğrudan ve/veya dolaylı olarak Şirket'in bu konularda verdiği oyu ve bu oyun sonuçlarını engelleyecek iş ve işlemler yapmayacaklarını kabul ve taahhüt etmiştir.

Kimplast Granül Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin, imza tarihinde yürürlüğe girecek olup, daha önce feshedilmedikçe süresiz olarak yürürlükte kalır. Kimplast Granül Pay Sahipleri Sözleşmesi aşağıdaki durumların gerçekleşmesi halinde sona erer veya kendiliğinden sona ermiş sayılır;

- (i) Kimplast Granül Pay Sahipleri Sözleşmesi'nin taraflarının, sözleşmenin sona erdirilmesi konusunda yazılı olarak anlaşması, ve
- (ii) Şirket'in veya Şirket dışındaki pay sahiplerinin tamamının Kimplast Granül'deki pay sahipliğinin sona ermesi.

Yatırımlara İlişkin Sözleşmeler

Şirket'in İş Planı uyarınca; 2024 yılına kadar kapasitesinin tamamını kullanması ve kapasite kısıtı yaşamaması öngörülmektedir. Söz konusu kapasite problemi ve büyüme alanının yeterli olmaması nedeni ile Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi içerisindeki 424 ada, 7 parseldeki 17.015m² yüzölçümlü alanın tahsisine ilişkin olarak Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi ile 11.06.2021 tarihinde "Arsa Tahsis Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşmenin yürürlük tarihi ise aşağıda belirtildiği üzere ilk taksit ödemesi tarihi olan 20.06.2021'dir. Tahsis edilen alana yeni bir tesis inşa edilmesi ve bu tesiste toplam 50 bin ton daha poliüretan sistemlerinin üretilmesi planlanmaktadır. Projelendirme çalışmaları devam etmekte olup tesis inşaatının 2022 yılında tamamlanarak 2023 yılı içerisinde yeni tesiste üretime başlatılması hedeflenmektedir.

Sözleşmenin konusu Düzce OSB'ye ait 424 ada, 7 parseldeki 17.015,40 metrekare yüzölçümlü alanın Şirket tarafından yeni bir sanayi tesisi inşa edilmesi amacıyla Şirket'e tahsis edilmesidir. Söz konusu sözleşme uyarınca Şirket geçici arsa tahsis bedeli ile tahsis edilen arsanın kamulaştırma bedelini ödemekle yükümlüdür. Sözleşme'nin 4. maddesinde tahsis edilen arsanın metrekaresinin geçici bedelinin 320 TL/m² olduğu belirtilmiş ve bu geçici metrekare bedeli üzerinden hesaplanan toplam geçici arsa tahsis bedeli 5.444.928,00 TL olarak belirlenmiştir. Yatırımın toplam bedelinin ise yaklaşık 15 milyon ABD Doları olması beklenmektedir. Ayrıca, organize sanayi bölgesinin yapımı tamamlandığında kamulaştırma sonucu oluşan kamulaştırma bedeli ile geçici arsa tahsis bedeli arasındaki fark, kamulaştırma bedelinin fazla olması durumunda geçici arsa tahsis bedelinden düşülecek, fazla olması halinde ise geçici arsa tahsis bedeline eklenecektir. Sözleşme'nin 5. maddesi uyarınca geçici arsa tahsis bedeli ile kamulaştırma bedelinin Şirket tarafından Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'ne 36 ay taksitli olarak ödenmesi kararlaştırılmış olup, ilk taksit tarihi 20.06.2021 ve son taksit tarihi 20.05.2024 olarak belirlenmiştir. Taksitlerin Şirket tarafından zamanında ödenmemesi durumunda, gecikme süresi için ödenmeyen taksit tutarına ilişkin olarak T.C. Merkez Bankası tarafından kısa vadeli reeskont ve avans işlemlerine uygulanan faiz oranında gecikme cezası uygulanacağı kararlaştırılmıştır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla anılan madde kapsamında Şirket ilk 6 taksitini zamanında ödemiştir.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

TIRİ İNŞANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

191

kimplast

KİMYASAL POLİÜRETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Eski Büyükdere Çiftlik Sitesi, Sapphire Plaza
No:14 Kat:10 Daire: 344/10 Kagırcı, KAGIRCI, İSTANBUL
Yenikapı 0212 664 4185

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Etiler Mah. Söğütözü Cad. Zifas İş Merkezi
G4 Blok Kat: 2 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10
Etiler Mah. Söğütözü Cad. Zifas İş Merkezi
Etiler Mah. Söğütözü Cad. Zifas İş Merkezi
Etiler Mah. Söğütözü Cad. Zifas İş Merkezi

2. Sıra
Bilgiçrakhi

Şirket ilgili arsanın tahsis tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde inşa edeceği üretim tesisine ilişkin olarak hazırlanacak projeyi Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'ne tasdik ettirerek yapı ruhsatını almalı, ÇED olumludur veya ÇED Gerekli Değildir kararı alması, altyapı inşaatı durumuna göre Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi tarafından belirlenecek takvim uyarınca yapı ruhsatını alarak 1 yıl içinde inşaata başlaması ve yapı ruhsatını aldığı tarihten itibaren 2 yıl içerisinde iş yeri açma ve çalışma ruhsatı alması gerekmektedir; aksi takdirde Şirket'e yapılan arsa tahsisi Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi tarafından iptal edilebilecektir. Aynı zamanda, Şirket adına düzenlenecek tapu belgesinde OSB mevzuatı uyarınca belirtilen şartların sağlanamaması halinde Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi lehine geri alım hakkı şerhi konularak verilecektir. Ek olarak, tahsis edilen arsanın tapusu, Şirket tarafından tahsis bedelinin tümüyle ödenmesi veya tahsis bedelinden kalan borç için teminat mektubu verilmesi ve Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nin kesin olarak belirleyeceği arsa bedelleri ile yapılacak diğer yatırımlara itirazsız olarak katılacağına ilişkin noter tasdikli taahhütname vermesi koşullarının gerçekleşmesi hâlinde, bunları müteakip Organize Sanayi Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği'nin 43. maddesinde sayılan şartı sağlaması ve işyeri açma ve çalışma ruhsatı olarak üretime geçmesi koşuluyla tahsis edilen arsanın tapusu Şirket'e geri alım hakkı şerhi konulmadan, verilecektir. Tahsis edilen arsanın tapusu Şirket'e geri alım hakkı şerhi konulmadan verilir ise, arsanın tamamının tapu kaydına "Taşınmazın icra yoluyla satışı dâhil üçüncü kişilere devrinde OSB'den uygunluk görüşü alınması zorunludur." şerhi konulacak ve bu durumda Şirket'in vermiş olduğu taahhütler, ilgili arsanın devredilmesi halinde yeni alıcı tarafından da aynen kabul edilmiş sayılacaktır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'e tahsis edilen arsanın tapusu henüz Şirket'e devredilmemiştir.

Tedarik ve Satış Sözleşmeleri

Şirket'in üretimde kullanmış olduğu ana girdilerin %95'i ithal hammadde olup söz konusu hammaddelerin tedariki için başta Macaristan, Çin, Almanya ve Güney Kore'de bulunan şirketlerden hammadde tedariki yapılmaktadır. Hammadde tedariki işlemleri proforma fatura üzerinden gerçekleştirilmekte olup tedarikçiler ile ayrıca bir sözleşme imzalanmamaktadır.

Şirket, herhangi bir distribütör ya da bayi aracılığıyla değil, Türkiye'de ve yurtdışında 40'tan fazla ülkedeki müşterilerine doğrudan satış yapmaktadır. Satış işlemleri sipariş teyit formları üzerinden gerçekleştirilmekte olup müşteriler ile ayrıca sözleşme imzalanmamaktadır. Sipariş teyit formlarında söz konusu satışlara ilişkin şartlar da düzenlenmektedir.

Finansman Sözleşmeleri

Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket, işletme finansmanını sağlamak amacıyla çeşitli bankalarla genel kredi sözleşmeleri akdetmişlerdir. Anılan genel kredi sözleşmeleri, ilgili bankaların standart kredi sözleşmeleri olup; genel olarak bankalara, kredi verdikleri şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme

192

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Man. Sumer Sok. Zitaş Tesisleri
C 1 Blok D 10 34710 Koryatçı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 471 365 7788

kinpuz

KİMEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Erişgiç Evren Mah. Eski Büyükdere Çarş. Kat: 10
No: 14 Kat: 19 Daire 1 34115 Kandıracık / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 276307/35

Selvan

Handwritten signature

01.01.2019-31.12.2019	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Volkan BECERİK	Olumlu	Solo
-----------------------	-----------------------------------	----------------	--------	------

*Bağımsız denetim raporunda yer alan "sınırlı olumlu" görüş ve görüşün dayanağı aşağıdaki şekildedir:

"Kimteks Poliüretan Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynaklar değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

"Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz."

Şirket'in finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Volkan BECERİK
Üyesi Olduğu Kuruluşları	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

194

İNNOVIT
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok: D.10 34710 Koşuköy / İSTANBUL
Etiler / V.D. 478 5 2788

İNŞURANCI
KURUMU
SERBEST MÜŞAVİRLER A.Ş.

KIMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler / V.D. 478 5 2788

Adresi	Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 Maslak No/1 Plaza, Maslak-İstanbul
--------	--

Söz konusu finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşunda ya da sorumlu ortak baş denetçide değişiklik meydana gelmemiştir.

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ibraçının 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. İbraçının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kâr payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirketin kâr dağıtım esasları, Şirket esas sözleşmesi'nin 17'nci maddesi hükmünde yer almakta olup; Şirket kar dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin 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.

a) Genel Kanuni Yedek Akçe:

Sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, dönem karının yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Birinci Kâr Payı:

Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

c) İkinci Kâr Payı:

Tü. İ. S. S. Kalkınma Pazarı A.Ş.

İNİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

195

KİMTEKS POLİÜ TAN SA ve TİCARET A.Ş.
K. Büyükdere Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Yenika. V.D. 583 01 4785

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 055 7788

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 TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

d) Genel Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düştüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, 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. Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların kar dağıtımını yapma zorunluluğu bulunmamaktadır. Şirketin Kar Dağıtım Politikası, Kurul'un II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum amacıyla Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun 2021/17 sayılı ve 29/09/2021 tarihli kararı ile oluşturulan Kâr Dağıtım Politikası, 05.10.2021 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında pay sahiplerince onaylanmasına oybirliği ile karar verilmiştir. Bu çerçevede kar dağıtım esasları Şirket ilgili genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulan Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde belirlenmektedir.

Şirket Kar Dağıtım Politikası doğrultusunda, SPKn, TTK ve ilgili diğer düzenlemeler ile Ana Sözleşmesi gereği ayrılması gereken yasal yükümlülüklerin yerine getirilmesinden sonra, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejileri, Şirketin, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. İlke olarak; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının, asgari %50'sinin pay sahiplerine dağıtılması hedeflemiştir.

Kar Dağıtım Kararı Faaliyet Dönemi	Genel Kurul Tarihi	Kar Payı Tutarı
2018	08.07.2019	Net kar olağanüstü yedeklere aktarılmış, kar dağıtım yapılmamıştır
2019	17.06.2020	12.896.345 TL (pandemi sebebiyle karın %25'i yasal kısıtlamadan dolayı dağıtılabildi)

Elifcan

2020	22.01.2021 ve 06.12.2021	50.000.000,00 TL
------	-----------------------------	------------------

23.7. Son 12 ayda ihraçının 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:

2021 sonu itibarıyla müşteriler aleyhine Şirket tarafından açılan alacak dava dosyaları, Şirket aleyhine açılan, kıdem ve ihbar, işe iade nitelikte davalar bulunmakta olup Şirket aleyhine karara bağlanması halinde Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortaklara ait Mevcut Paylar'dan ek satış hariç 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)	Halka Arz Öncesi Mevcut Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	-	24.750.000	%32,14	1,00	24.750.000	%22,50

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki gibi sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Öncesi Mevcut Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	-	8.250.000	%10,71	1,00	8.250.000	%7,50

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

İNANIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

197

kiptur

KİPTUR POLİURETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Nispetiye Etiler Mah. Eski Sütlüdere Çiğdem Sok. No: 13
34398 Kat: 3 Daire: 1344 Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL
Yatırımcı V.D. No: 3064 4785

INNÖVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. No: 5 İş Merkezi
C 1 Blok D.10 / 34710 Keçiören / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 015 7788

S. Özkan

TK

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

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

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

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

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

- **İhraçının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren mali yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler.
- **Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 Tarih ve 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.
- **Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İş Mekezi
C 1 Blok D.10 34710 Kat: 11 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 7788

199

ki tur

RİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ARSTA S.
ph. Paşa
TANSA

E. Sarvan

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr 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 Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 12'nci maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dâhil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun 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.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal 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 hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

201

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sürer Sok. Zifas İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34710 Kızılay/İSTANBUL
Erenköy V.D. 410 055 7788

kimber

KİNTİKS POLİMER AN S. İY ve TİCARET A.Ş.
Etiler/Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Savaş ve Fara
No:14 Kat:19 Dağıtım: 34415 Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı V.D. 55 4785

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the right and several smaller ones at the bottom right.

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, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen 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. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede 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 hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettilme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satın fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı: SPKn madde 27 ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Şirket'in oy haklarının %98'ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığına dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

202

20 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitas
C-1 Blok D:10 34710 Kozalagöz / TANGIRLI
Erenköy V.D. 478 055 / 78

KURUM FİNANSMAN
KİMLİKLERİ A.Ş.

KİTEKS POLİÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Gayri Emlak Mah. Etiler Büyükdere Caddesi Sığirci Plaza
No:14 Kat:19 Daire:14 M:3 K:1 Kat:19 / İSTANBUL
Yenikaş D. 563 U. 785

202

Handwritten signatures and initials in blue ink.

toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. 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 kurulun toplantıya çağrılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. 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 iscler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK'nın 438. maddesi 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 kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 15.10.2021 tarih ve 2021/20 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

- Şirket'in 110.000.000,00 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 550.000.000,00 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 8.250.000,00 TL artırımla 118.250.000,00 TL'ye çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 8.250.000,00 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 8.250.000 adet payın çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 8.250.000,00 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 8.250.000 adet paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
- Şirket'in mevcut pay sahipleri Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason, İsak İzi Mizrahi, Beti Mizrahi, Salvo Özserfati, Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., Yencer Rakıcioğlu ve Murat Kuzkan'ın ("Halka Arz Eden Pay Sahipleri") sahip olduğu toplamda 24.750.000,00 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 24.750.000 adet payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 8.250.000,00 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 8.250.000 adet payın belirlenen halka arz

Ticaret Sicil Kalkınma Bankası A.Ş.

203

TİCARET VE ORTAKLIK
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. 7/1
C 1 Blok D.10 34710 Kocaeli / İzmit
Erenköy V.D 478 05 7788

ATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETA
Enişyal Evren Mah. Feki B. Adr. No: 12
No: 14 Kat: 18 Da: 13 / 34710 Kocaeli / İzmit
Yenikapı V.D. 503 05 785

9-Defteran

Bilgi Sahibi

fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,

- Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak yeni bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
- Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahip olduğu beheri 1 TL nominal değerli toplamda 4.950.000,00 TL değerli 4.950.000 adet payın, ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebileceğine ve ek pay satışının gerçekleşmesine karar verilmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
- Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461'inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil ve ilan edilmesi ve Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,
- Sermaye artırım ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtabilecek şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarisına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmenin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,
- Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluş A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., ilgili Ticaret Sicili Müdürlüğü de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekmülüne; ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirmeye, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye Şirket'imiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına

karar vermiştir.

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 açık olduğu

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

204

INNOV
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 55 7788

SRİM RİHMAN SMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kipteks
KİPTEK POLİÜRETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Emniyet Mah. Eski Büyükdere C.D. 2. Kat
No: 114 Kat: 15 Daire: 15 / 12121 / Beşiktaş / İstanbul
Yenişehir V.D. 563 064 785

Silvan

7/11

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 geçiren 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 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.

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 arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüşü ve göremeyeceği görüşüne İzahname'nin 1 numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

205

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İşletiş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kozyatağı İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 788

TATLİMİN ANSİMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMEKS PİYANİSTİCİLER
Emişel Evi Mah. Eski
No:174 Kat:3 Beştepe 1
Yenikapı V
NAYI ve TİCARET A.Ş.
Nispetiye Mah. 200 Sok. No:1
5. Kat No:115140330
563 064 4785

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and a stamp with the name "S. Sarı" and a date "15.05.2023".

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B grubu payların nominal değeri 33.000.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi mevcut çıkarılmış sermayesine oranı %30'dur.

Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 4.950.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi mevcut çıkarılmış sermayesine oranı %4,5 olmaktadır.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi hâlinde halka arz edilecek B grubu payların nominal değeri toplam 37.950.000 TL, halka arz öncesi mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %34,5 olmaktadır.

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 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TSKB liderliğinde ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. eş liderliğinde ve diğer aracı kurumların katılacağı konsorsiyum tarafından "Fiyat Aralığı ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Sekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılardır. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

i) Yurt İçi 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 Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Merkezi Türkiye'de bulunan;

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

206
KİMTEKS POLİÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No: Etiler Büyükdere Mahallesi
No: 14 Kat: 15 Oda No: 4415 Etiler Mahallesi Kat: 15
Yeniköy V.D. 553 064 785

INNOMIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sarıyer İş. Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Etilerköy V.D. 478 55 7788

İmzaları

- 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 Kurul'ca 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.

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, halka arz talep toplama sitresi içinde ve işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın TSKB ve Yatırım Finansman'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, taleplerini İzahname'nin 25.3.1 maddesinde belirtilen fiyat aralığının tavanından ilerecek olup, talep formunda talep fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasındaki farkın ilave pay talebine dönüştürülmesine ilişkin seçimlerini belirteceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir.

Fiyat aralığına ilişkin bilgi işbu izahname'nin 25.3.1 maddesinde yer almaktadır.

Talep miktarının 1 (bir) adet (lot) ve katları şeklinde olması şarttır. Detayları işbu izahname'nin 25.1.6 numaralı maddesinde açıklandığı üzere; Halka Arz Edilecek pay adedinin üzerinde talep gelmesi halinde her bir Yurt İçi Bireysel Yatırımcı için azami talep miktarı 3.000.000 adet, olarak kabul edilecektir. Ancak, yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı sınırlamasının uygulanması sonrası hesaplanacak toplam talep miktarının Halka Arz Edilecek Paylar'ın miktarından az olması durumunda; yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı sınırlaması iptal edilerek yatırımcılara ait talepler azami pay sınırlamasına tabi olmaksızın dağıtım aşamasına dahil edilecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 (bir) adet olacaktır.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep Formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,

- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi. (sayılan dokümanlara ilave olarak Yurtiçi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

207

TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İş Merkezi
C1 Blok O:10 34710 Kozyiğirtici / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 5077/88

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMYA
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Fıskıya Sok. Kat: 3/1 Kat: 3/1
No: 14 Kat: 19 Daire: 3/15 Kat: 3/15 Kat: 3/15
Yenikapı V.D. 563 084 47

E. Saran

hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşların yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir).

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 25.3.1 maddede belirtilen fiyat aralığının tavanının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın aşağıda listesi verilen yetkili aracı kurumlar ya da satışa yetkili acente olan bankalardan talepte bulunabilmeleri için talepte buldukları aracı kurumda bir hesap açmaları şartı öncelikle aranacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskini talebi alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşuluyla, talep formu elektronik ortamda da doldurularak onaylanabilir.

Pay bedelleri nakden veya hesaben ödenen karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, en geç dağıtım listesinin İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

İnternet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet veya telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalanmış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Dağıtım Şekli:

İİ-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Toplanan talepler TSKB tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, öncelikle aşağıdaki şekilde Nihai Arz Fiyatı'na göre Nihai Talep Adedi belirlenecektir:

- Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için; Talep Fiyatı 25.3.1'te belirtilen Fiyat Aralığı'nın tavanıdır. Ancak talep fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasındaki farkın ilave pay

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

208

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 / 34710 Koşuköy / İSTANBUL
Frenkoy V.D. 475 25 7788

KIRIM ENERJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kinpro
KINTEKS POLİURETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Etiler - Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
No: 14 Kat: 10 / 34710 Koşuköy / İSTANBUL
Yenileşim No: 553 01 55

Mizkanlı

S. Sarıhan

Handwritten signatures and marks.

talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için; fiyattan bağımsız sadece adet bazında talepte bulunma ve fiyattan bağımsız sadece pay bedeli olarak talepte bulunma imkânı olmayacaktır.

- Yurt İçi 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 pay bedeli olarak talepte bulunan yatırımcılar için bu pay bedelinin nihai halka arz fiyatına bölünmesi ile (küsurat oluşması durumunda aşağı yuvarlanacaktır) elde edilen talep adedi dikkate alınacaktır.

Belirlenen nihai talep adetlerinin toplamının satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda ise aşağıda belirtilen esaslar doğrultusunda dağıtım yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacaktır.

Satışa sunulan pay miktarının üzerinde talep gelmesi halinde; her bir yatırımcı için, **talep edilecek azami pay miktarı 3.000.000 adet** olarak belirlenmiştir. Söz konusu sınırlamaya ilişkin uygulama işbu izahname'nin 25.1.6 numaralı maddesinde detayı açıklanmış olup; Halka Arz Edilecek Paylar'ın adedinin üzerinde talep gelmesi halinde her bir Yurt İçi Bireysel Yatırımcı için azami talep miktarı 3.000.000 adet olarak kabul edilecektir. Ancak, yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı sınırlamasının uygulanması sonrası hesaplanacak toplam talep miktarının Halka Arz Edilecek Paylar'ın miktarından az olması durumunda; yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı sınırlaması iptal edilerek yatırımcılara ait talepler azami pay sınırlamasına tabi olmaksızın dağıtım aşamasına dahil edilecektir.

Oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle "*arzın talebi karşılama oranı*" bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Oransal dağıtım yöntemi kullanılması nedeniyle, ilk aşamada gerçekleştirilecek her bir yatırımcıya birer adetlik pay dağıtımı ve yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı kontrolü haricinde mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir. TSKB ve Yatırım Finansman talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın tüm taleplerini kabul edecek olup, bu durum talepte bulunan her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya dağıtım yapılacağı anlamına gelmemektedir. Yurt İçi

209

19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zil'isi Merkez
C 1 Blok D:10 34/10 Kozyatırı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 01 88

kinpro
KİMYEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zil'isi Merkez
C 1 Blok D:10 34/10 Kozyatırı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 01 88

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlhan Kalkan

S. Sarı

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

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

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsurat tama iblağ edilerek talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.

TSKB, talep toplama süresinin bitmesini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne verecektir. İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı TSKB'ye bildirecektir.

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

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 25.3.1'te belirtilen Fiyat Aralığı'nın tavanından talepte bulunacaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Fiyat Aralığı'nın tavanı ile talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen hesaplarında mevcut olan ve aşağıda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli" talep ettikleri pay adedi ile fiyat aralığının tavanının çarpımı sonucu ortaya çıkan tutardır.

• Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri 25.3.1 nolu maddede belirtilen Fiyat Aralığı'nın tavanından nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

• Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alıştır ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat tutarı = Talep bedeli (x) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Türkiye İnanç Kurumu A.Ş.

TİCARET VE DAĞITIM ANLARI A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok Kat:10 34710 Kat:10 Beşiktaş/İSTANBUL
Energy V.D. 056 7788

210

kinpu

KINTEKS POLİÜRETAZANAN KİMYA GABFT A.Ş.
Etiler Mah. Eski Büyükdere Caddesi No:19 Kat:19 Beşiktaş/İSTANBUL
Yeni Kapı V.C. 663 064 47 6

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

S. Sarıhan

Ali Z. Naki

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların 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 ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler İzahname'nin 25.1.3.2.(c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtar 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 pay 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 pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın TSKB ve Yatırım Finansman'ın başvuru yerleri üzerinden talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar fiyat aralığının içerisinde kalmak kaydıyla 10 (on) kuruş/TL fiyat adımlarında olmak üzere 5 (beş) farklı fiyat seviyesinden farklı miktarlardaki taleplerini

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

212

19 Mayıs Mah. Sümer So. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Kilyalıç. / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 55 7788

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KIRTEKS POLİMER TAN SANAYİ VE TİCARİET A.Ş.
Em. Çelikköy Mah. Eski Büyükdere "AC" Sokak No: 14 Kat: 19 Daire: 3 34436 Kızıllı Mah. / İSTANBUL
V.D. 563 54 4785

Elizkahi

S. Sarıoğlu

JK

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sabancı Center 4. Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0212 334 94 94 Faks: (0212) 249 12 87

Ak Yatırım Genel Müdürlük ve Ak Yatırım Ankara, Antalya, Adana, Bursa, BatıAtaşehir, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir, Nişantaşı Şubeleri, tüm Akbank T.A.Ş. şubeleri, www.akbank.com adresi, Akbank Direkt Mobil uygulaması ve 444 25 25 no'lu telefon

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:13 Kat:9 34485 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 317 27 27 Faks: (0212) 317 27 26

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri, Burgan Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve www.burgan.com.tr, www.burgantrade.com internet adresleri ile BurganTrade mobil uygulaması

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 0 212 906 1000 ve 0212 348 9035 no'lu telefon

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aşağıdaki telefon numaralarından da halka arz talebi alacaktır. Söz konusu telefon numaraları aracılığı ile yapılan halka arz başvurularında müşterilerden ıslak imzalı talep formu talep edilmeyecektir.

- (242) 316 02 97 (Akdeniz Özel Yatırım Merkezi)
- (216) 586 39 11 (Anadolu 2 Özel Yatırım Merkezi)
- (312) 465 14 10 (Başkent 1 Özel Yatırım Merkezi)
- (312) 465 14 62 (Başkent 2 Özel Yatırım Merkezi)
- (232) 355 94 44 (Ege Özel Yatırım Merkezi)
- (412) 228 08 59 (Güneydoğu Anadolu Özel Yatırım Merkezi)
- (362) 311 48 87 (Karadeniz Özel Yatırım Merkezi)
- (352) 222 49 26 (Orta Anadolu Özel Yatırım Merkezi)
- (282) 693 22 50 (Trakya Özel Yatırım Merkezi)
- (322) 455 10 72 (Çukurova Özel Yatırım Merkezi)
- (224) 800 10 23 (Marmara Özel Yatırım Merkezi)
- (232) 355 94 21 (Batı Anadolu Özel Yatırım Merkezi)
- (252) 319 56 60 (Bodrum Özel Yatırım Merkezi)
- (212) 409 18 34 (Avrupa 2 Özel Yatırım Merkezi)
- (216) 571 70 75 (Anadolu 1 Özel Yatırım Merkezi)
- (212) 348 95 90 (Avrupa 1 Özel Yatırım Merkezi)
- (212) 348 52 30 (İstanbul Özel Yatırım Merkezi)

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

214

Türkiye Sınat Kalkınma Bankası A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİNTEKS POLİÜRETAN SATIŞ VE TİCARET A.Ş.
Etiler, Büyükdere Mah. No: 114 Kat: 19 Daire: 34415 Beşiktaş / İSTANBUL
Yenişehir / D. 583 0 4785

INNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
18 Mayıs Mah. Sumer 9. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D:10 Kat:9 Beşiktaş / İSTANBUL
Etiler / D. 55 7763

Bilgi Keahi

Kalamış, Levent, Maslak, Nişantaşı, Taksim, Yeşilyurt) şubeleri, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece teminatlı başvurular)

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 ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş.'nin tüm şubeleri 0850 222 0 414 telefon numarası ile www.oyakyatirim.com.tr ve www.fibabanka.com.tr internet siteleri ile OYAK Yatırım ve Fibabanka mobil uygulamaları

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat: 6-7 34394 Şişli İstanbul, Türkiye

Tel: 0212 336 70 00 ve 0212 336 73 73 Faks: 0212 282 22 55

İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftelavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir ve Kayseri şubeleri, 0212 336 73 73 (Sadece Finans Yatırım) numaralı telefon ve www.internetsube.qnbfi.com internet sitesi ile QNB Finansinvest mobil uygulaması

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez-Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler- İSTANBUL

Tel: 212 355 46 46 Faks: 212 282 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, Trabzon, Çankaya ve Bodrum irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ile www.tacirler.com.tr internet sitesi

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7B 34768 Ümraniye İstanbul

Tel: 216 636 44 44 Faks: 216 631 44 00

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve Şubeleri ile Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Şubeleri, www.teb.com.tr internet sitesi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 212 352 35 77 Faks: 212 352 36 20

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 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

216

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Surfer Sok. İş Merkezi
C1 Blok D 10 34710 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 5 7788

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kimbur
KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Surfer Sok. İş Merkezi
No:10 Kat:10 D:10 34710 Kat:10 / İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 5 7788

Estan
Büyükh
T

uygulaması

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: 0212 319 80 80, Faks: 0212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 numaralı telefon, www.yapikredi.com.tr ve www.yatirimdunyam.com.tr internet adresleri ile YKB Mobil Bankacılık uygulaması

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş-İSTANBUL
Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 222 29 79 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet siteleri ile ZBORSA, Ziraat Trader ve Ziraat Mobil uygulamaları

Her bir konsorsiyum üyesinin (Her bir Konsorsiyum Eş Lideri aynı zamanda konsorsiyum üyesidir) teminata kabul edeceği varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	OSBA ve Kira Sertifikaları Fonu
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
	Döviz Blokesi (ABD Doları)
	Döviz Blokesi (Avro)
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akbank T.A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	OSBA (Sadece Akbank T.A.Ş. bonusu ve tahvili)
Hisse Senedi Yorum Fonu	

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu

217

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Mah. Etiler Üçüncü Sok. No:14 Kat:19 Osmangazi / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274415 / Mers: 08170012744150000000 / İS: 274415 / Tels: 0212 4735

2. Fakülte

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274415 / Mers: 08170012744150000000 / İS: 274415 / Tels: 0212 4735

74

	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sadece tek başına teminata konu olabilir.)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
	Döviz Blokesi- Sterlin
	Vadeli Mevduat – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi – Sterlin
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
	Döviz Blokesi- Sterlin
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. DenizBank A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	OSBA (Sadece ihraççısı Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
	Döviz Blokesi- Sterlin
	Vadeli Mevduat Blokesi- TL
	Vadeli Mevduat Blokesi- ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi- Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi- Sterlin
GARANTI YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu (GPY1. ve GPY 2. Para piyasası fonu)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY)
	TL DİBS

	Döviz Blokesi - ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kamu Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu / Kira Sertifikaları Katılım Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nun ihraç ettiği)
	OSBA ve Kira Sertifikaları Fonu
	Hisse Senedi Yoğun Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro
	Döviz Blokesi – Sterlin
	Kira Sertifikası Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi – Sterlin
	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	
Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Döviz Blokesi – ABD Doları
	Döviz Blokesi – Avro

219

Türkiye'nin Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİNTEKS POLİSİ AN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
V.D. No: 4785

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. No: 9
C1 Blok D 10 34710 Koşuköy/İSTANBUL
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
V.D. No: 4785

Bilgiçkale

YK

	Döviz Blokesi – Sterlin
	Vadeli Mevduat Blokesi – TL
ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Pay (BİST 30’da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi (ABD Doları)
	Döviz Blokesi (Avro)
INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	OSBA
	Hisse Senedi Yoğun Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30’da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
	Döviz Blokesi- Sterlin
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın ihraç ettiği)
	OSBA
	Hisse Senedi Yoğun Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30’da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro

	Döviz Blokesi- Sterlin
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır.) Döviz Blokesi- ABD Doları (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır.) Döviz Blokesi- Avro (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır.)
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Fibabanka A.Ş.	Para Piyasası Fonu Borçlanma Araçları Fonu (OKT, OGF) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP) TL DİBS Kira Sertifikaları Fonu Döviz Blokesi- ABD Doları Döviz Blokesi – Avro Döviz Blokesi – Sterlin
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Değişken) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Değişken) TL DİBS (Değişken) Döviz Blokesi – ABD Doları (Değişken) Döviz Blokesi – Avro (Değişken)) Döviz Blokesi – Sterlin (Değişken)
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Odea Bank A.Ş.	Para Piyasası Fonu Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS OSBA Hisse Seneği Yoğun Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30' da yer alan paylar teminata konu olabilir) Döviz Blokesi- ABD Doları Döviz Blokesi- Avro Döviz Blokesi- Sterlin
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Döviz Blokesi- ABD Doları (Yalnızca vadesiz ABD Doları DTH'lar kullanılacaktır.) Döviz Blokesi- Avro (Yalnızca vadesiz EUR DTH'lar kullanılacaktır.)

	Vadeli Mevduat Blokesi – TL (Özellikli mevduat ürünleri hariç olmak üzere vadesi tahsilat günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılabilir.)
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu)
	TL DİBS
	OSBA
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
T. VAKIFLAR BANKASI 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)
	TL DİBS
	Döviz Blokesi- ABD Doları (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Döviz Blokesi- Avro (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Vadeli Mevduat Hesabı Blokesi– TL (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Vadeli Mevduat Hesabı Blokesi– (ABD Doları) (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
	Vadeli Mevduat Blokesi Hesabı Blokesi- (Avro) (İnt. Bank. ve Mobil Bank. Hariç)
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Para Piyasası Fonu
	Borçlanma Araçları Fonu
	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	TL DİBS
	Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)
	OSBA
	Hisse Senedi Fonu
	Değişken Fon
	Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

222

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer S. İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Zeytinlik/İSTANBUL
Erenköy V.D. 55 778

KİMTEKS POLİUR ETAN SİYERİM A.Ş.
Etiler yol Evren Mah. Büyükdere
No 11 Kat 19 Daire 34419 Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı V.D. 55 31 11 11 11

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Billazekhi

	Döviz Blokesi- Sterlin
YAPI VE KREDİ BANKASI 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) TL DİBS
	OSBA (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları)
	Döviz Blokesi- ABD Doları
	Döviz Blokesi- Avro
	Döviz Blokesi- Sterlin
	Vadeli Mevduat Blokesi – TL
	Vadeli Mevduat Blokesi – ABD Doları
	Vadeli Mevduat Blokesi – Avro
	Vadeli Mevduat Blokesi – Sterlin
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi	Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
	Kira Sertifikaları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

İhraççı kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğundan paylar satış anında teslim edilecektir. Paylar, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri 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 Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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:

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri halka arzı durdurabilecek ve/veya payların satış fiyatını değiştirebilecek ve/veya payların halka arzını başka bir tarihe erteleyebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması.

Türkiye'nin kalkınma bankası

223

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. İTAL İş Merkezi
C 1 Blok D:10 34710 Korneburg / İSTANBUL
Frenkoy V.D. 47 768

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Handwritten signatures and stamps are present throughout the page, including a large signature in the top right corner and several others in the bottom right corner. There are also some blue ink marks and stamps.

- Halka arzı esaslı olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, salgın hastalık, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması vb. nedenlerle yeterli talebin oluşmayacağı ve/veya piyasaların durumu itibariyle Halka Arz'dan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından öngörülmesi,
- Şirket, Şirket bağlı ortaklıkları/iştirakleri, Şirkete hissedarları ve yöneticileri aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkmış olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Halka Arz süresi içinde Şirket'in ve/veya Şirket bağlı ortaklıklarının/iştiraklerinin mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

Ayrıca, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arza devamı imkansız kılacak derecede önemli bir sebebin ortaya çıkması, nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması, toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması halinde, halka arzı Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve/veya Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri tarafından durdurabilecektir. Bu kapsamda "önemli sebep", halka arza devamı imkânsız kılacak ve uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran ve halka arza devamı imkânsız kılacak gelişmeleri de içermektedir.

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

Talep Fiyatı ile oluşacak nihai fiyat arasındaki farkın talebe dönüşmesini talep eden yatırımcılar için iade esasları aşağıdaki gibi olacaktır:

Fiyat aralığının tavanından başvuruda bulunacak olan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın tavan fiyat 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.

Yatırımcının iade tutarını pay olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, tavan fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasındaki fark, ilave pay talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtılmalardan sonra payların dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesinden sonra varsa kalan bakiye ve/veya karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, en geç dağıtım listesinin onaylanarak Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takip eden iş günü içerisinde, talebi giren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde Nakden Ödeme seçeneğini kullanan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ve Kurumsal Yatırımcılar'a iade edilecektir.

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 (Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için talep fiyatı; fiyat aralığının tavanıdır.) arasında oluşan farklar, en geç dağıtım listesinin onaylanarak Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takip eden iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde Nakden Ödeme seçeneğini kullanan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a iade edilecektir.

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

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen pay miktarıyla sınırlıdır.

Halka Arz Edilecek Paylar'ın adedinin üzerinde talep gelmesi halinde; Yurt İçi Bireysel Yatırımcı kategorisinde her bir yatırımcı için **talep edilecek azami pay miktarı 3.000.000 adet** olarak kabul edilecektir. Yatırımcılar bazında (bir veya birden fazla aracı kurumdan bir veya birden fazla talebi olan tüm yatırımcılar için) talep toplamı tespit edilecek ve bu toplam, yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı olan 3.000.000adet ile karşılaştırılacaktır.

Bu kontrol sonucunda; bir veya birden fazla talepte toplam talebi, yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı olan 3.000.000 adetten fazla olan yatırımcıların her biri için aşağıdaki adımlar izlenecektir:

- Yalnız 1 talebi olan yatırımcıların talepleri 3.000.000 adet olarak dikkate alınacaktır.
- 1'den fazla (mükerrer) talebi olan yatırımcıların talepleri; öncelikle adetlerine göre büyükten küçüğe doğru dizilecektir. Büyükten küçüğe dizilen talepler, yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı olan 3.000.000 adete ulaşılan kadar toplanacaktır. 3.000.000 adete en yakın talep toplamına ulaşıldıktan sonra, talep toplamına eklenecek sıradaki ilk talebin eklenmesiyle, yatırımcının talep miktarının 3.000.000 adedi aşması durumunda, söz konusu talebin yatırımcının talep miktarını 3.000.000 adete tamamlayacak kadarlık kısmı dikkate alınacaktır. Sıralama sonucunda dağıtımda dikkate alınmayacak kısımda farklı aracı kurumlardan eşit miktarda talepler var ise söz konusu talepler arasında sıralama, bu talepleri ileten aracı kurum unvanlarının alfabetik sıralamasına göre belirlenecektir.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu

225

ATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KAPITÜLASYON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Sumer Sok. No: 134/10 Kat: 10 Daire: 10/10
Yenikapı V.D. 06447

19.05.2023
1 Blok D-10 34710
Erenköy V.D.

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and a stamp with the text "Ziraat İş Merkezi" and "İSTANBUL 35 7768".

- c) Yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı sınırlamasının uygulanması sonrası hesaplanacak toplam talep miktarının, Halka Arz Edilecek Paylar'ın miktarından az olması durumunda; yatırımcı bazında talep edilecek azami pay miktarı sınırlaması iptal edilerek yatırımcılara ait talepler azami pay miktarı sınırlamasına tabi olmaksızın dağıtım aşamasına dahil edilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a dağıtım oransal dağıtım yöntemine göre yapılacak olup, oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir.

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

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.

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 kesinleştiğinin konsorsiyum üyelerine bildirimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

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:

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

226

kimper

KİMTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler/İstanbul Mah. Eski Büyükdere Caddesi No: 14 Kat: 9 Daire 1 34411 Kağıthane/İstanbul
Yenikapı V.D. No: 094 178

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası İşleri Genel Müdürlüğü
C-1 Blok D:10 Kat: 347-0 K
Erenköy V.D. No: 47
Sermaye Piyasası İşleri Merkezi
Etiler/İstanbul Mah. Eski Büyükdere Caddesi No: 14 Kat: 9 Daire 1 34411 Kağıthane/İstanbul
Yenikapı V.D. No: 094 178

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and several smaller ones, along with a circular stamp containing the text 'Sermaye Piyasası İşleri Merkezi' and 'Etiler/İstanbul Mah. Eski Büyükdere Caddesi No: 14 Kat: 9 Daire 1 34411 Kağıthane/İstanbul Yenikapı V.D. No: 094 178'.

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:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	Kurum
Yuda Leon Mizrahi	Şirket
İsak İzi Mizrahi	Şirket
Etel Sason	Şirket
Beti Mizrahi	Şirket
Salvo Özsarfati	Şirket
Yener Rakıçoğlu	Şirket
Murat Kuzkan	Şirket
Ömer Bakır	Şirket
Mehmet Mete Bayol	Şirket
Cavidan Karaca	Şirket
Niyazi Tekindağ	Şirket
Reyhan Uzun	Şirket
Damla Mermeroğlu	Şirket
Hakan Aygen	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Poyraz Koçacıoğlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Onur Aksoy	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Selen Demireren Mutlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Gürkan Yasin Özcan	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Alp Derya	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Pelin Güle	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Uğur Aydın Ünüvar	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ömer Eryılmaz	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demircioğlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

227

227
KİMPUR

KİMPUR MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Kıyıkapı No: 15 Kat: 15
Yenişehir, İstanbul

227
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. Zitas
1 Blok D:10 34710 Kozyatağı
Erenköy V.D. 478 055 7
M.Ş. MERKEZİ
NİBUL

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Bilgi için
E-Devlet
227

Kişi	Kurum
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Alper Yenilmez	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mutlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Serhat Kaya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mirac Başcı	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Ömer Gökhan Özmen	Akol Hukuk Bürosu
Güneş Yalçın	Akol Hukuk Bürosu
Handan Bacıoğlu	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Akol Hukuk Bürosu
Buse Tuncel	Akol Hukuk Bürosu
Suphi Elbruz Dinçer	Akol Hukuk Bürosu
Volkan Becerik	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Gökhan Yalçın	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Adil Orhan Keskin	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Aleyna Eylem Aykaş	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Arda Nane	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Deniz Bozkurt	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Doğan Özyıldırım	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Emrehan Demirel	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Eray Kaya	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
İhsan Tanık Genç	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)

Türkiye Sınai Katılım ve Yatırım A.Ş.

228

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİMER FAKTORİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emirhan Evliya Mustafa Paşa Caddesi No: 14 Kat: 5 Üsküdar / İstanbul
Yenikapı V. 553 064 47

10 Sumer
34710 K
Erenköy V. 4
S. 12. 11. 2015
İstanbul

Kişi	Kurum
Merve Akay Çağlı	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Merve Çetkin	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Mutlu Balakkız	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Nur Erkan	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Okanar Süleyman Uygur	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Öykü Kalkavan	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Özge Karahan	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Özge Yenel	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
San Güroğlu	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)
Uluc Kavaklımar	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)

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:

229

Ticaret Sicil Kat... A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİMER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evi : Mah. Etiler Büyükdere
No.14 Kat:19 Daire : 14415 Kat:19 Daire : 19
Yenişehir / D. 563 (İTİ) / T.C.

ANNOVIS
TİCARET VE DAĞITIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumru Sok. İş Merkezi
C1 Blok D 10 Kat:10 Kat:10 Kat:10
Erenköy V. D. 055 7788

İmzaları

Ek satış hariç halka arz edilen toplam 33.000.000 TL nominal değerli payların;

- 19.800.000 TL (%60) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 13.200.000 TL (%40) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde konsorsiyum lider TSKB ve eş lider Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından değiştirilebilecektir:

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den daha fazla azaltma yapılmaması ve halka arz edilecek İhraççı paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat oranının %10'un ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tahsisat oranlarının %10'un altına düşürülmemesi şartıyla Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı'nın onayı ile kaydırma yapılabilir.

Her halükârda, 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:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ilişkin tahsisat grubunda nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur. İhraççının çalışanlarına ilişkin bir tahsisat grubu bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için gruptaki toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya adede eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden dolayı iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi nedeniyle talebi karşılanamayanlar hariç tüm yatırımcılara en az 1 (bir) adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağı TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından Kurulun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek

Türkiye Sermaye Piyasası Kurumu

230

13 Mayıs Mah. Sıra No: 34/10
C 1 Blok D 10 Erenköy
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
76 905 7766

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İKİMUR
İNTEKS POLİURETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
13 Mayıs Mah. Sıra No: 34/10, Kağıthane
154 Kat: 15 Daire: 134/10, Kağıthane
İSTANBUL
Yenikapı V.D. 563 064 478

İBRAHİM AŞ
Soy. Zülâh İ. Aktepe
07.06.2017
İSTANBUL
76 905 7766
E. Vatandaş
Z. Zülâh
H. H. H.

karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için yukarıda e fıkrasında belirtildiği üzere tek bir bireysel yatırımcıya asgari 1 (bir) adet pay dağıtımı yapılırken işbu İzahname'nin 25.1.3.2 "Dağıtım Şekli" başlığında ve 25.1.6 maddesinde detayları anlatılan mükerrer talep kontrolü işlemi yapılarak, 1 defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca yatırımcı başına 1 (bir) adet pay (bu gruba tahsis edilen miktarın yetmemesi durumunda Kurulun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir) dağıtılacaktır. Bu gruptaki yatırımcılara birer adet pay dağıtıldıktan sonra kalan miktar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından işbu İzahname'nin 25.1.3.2 "Dağıtım Şekli" başlığında ve 25.1.6 maddesinde detayları anlatılan dışında herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Her bir Yurt İçi Kurumsal yatırımcıya verilecek pay miktarına TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerisi de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılacak 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 miktarını bildirme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte buldukları Konsorsiyum Üyesi'ne 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 halinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait toplamda 4.950.000 TL nominal değere kadar payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahibi olduğu, ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 4.950.000 TL'dir. Bu paylar Halka Arz Edilecek Paylar'ın nominal tutarının %15,00'ine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla

olması halinde ek satış hakkı kullanılabilir ve ek satışa konu edilecek miktar, Halka Arz Edilecek Paylar'ın miktarına eklenerek dağıtımına tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı tahsisat oranlarına bağlı kalmadan TSKB'nin ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer (TL)	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	4.950.000	4.950.000	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, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerinde kaynak olarak kullanılabilir.

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:

1 TL nominal değerli payın satış fiyatı [•] TL – [•] 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 asgari iki iş günü ilave edilecektir.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara	0-100.000 TL arası: 15 TL+BSMV 100.000,01 TL-250.000 TL arası: 25 TL + BSMV	-	-

			hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır	250.000,01-500.000 TL arası: 45 TL 500.000,01 - 1.000.000 arası 60 TL 1.000.000,01-üzeri: 75 TL + BSMV		
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	3,75 TL+ BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 5 TL+BSMV, max. 25 TL+BSMV)	-	-
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	-	-	-	-
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	1,50 TL+BSMV	MKK tarifesi	MKK tarifesi	-	-	8 TL+BSMV ilk kez MKK sicil almında.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK tarifesi	MKK tarifesi	MKK tarifesi	-	-	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3 TL	-	1,58 TL	-	-	-
HALK YATIRIM 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	-	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
İNG YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır	-	-	-	-	-
İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	-	-	-	-
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1,50 TL	-	1,25 TL	-	-	-

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu A.Ş.

233

NOVIS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TİCARET VE DAĞITIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
19 Mayıs Mah. Söğütözü, Ziya Paşa
C 1 Blok D.10 34710 Kızılay / İSTANBUL
Erenköy Y. No: 14 Kat: 10 Daire: 1015 Kağıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 278055 / Tic. Sic. No: 278055 / TTB 055 7788

kinpus

KINTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Sireni Mah. Fıskıya Sok. No: 10 Kat: 10
No: 14 Kat: 10 Daire: 1015 Kağıthane / İSTANBUL
Yenikapı Y.D. 563 054 415

Bilginah

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	-	-	40 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	-	Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır.
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2,55 TL + BSMV	-	-	-	-	-
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	-	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	2 TL (Pay Başına)	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 YATIRIM 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 on binde 2,1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır.
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.

Türkiye İş Bankası A.Ş.

234

TİCARET VE DAĞITIM
19 Mayıs Mah. Su. No: 34/10
C1 Blok D:10 Erenköy
478 055 7111

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMYEKSPOLİTAN S.Ş. ve TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. No: 14 Kat:19 Darüşan Köyü
Yenikapı M.D. 563 0 4785

30/12/2019

belirlenmesi açısından da bir ölçüt olması sayesinde ortaklar dolaylı olarak menfaat sağlayabilir.

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 ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

21.12.2020 tarihinde Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş. ile İhraççı'nın birleşmesi sonucunda Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş.'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 89.902.599,87 TL nominal değerli toplam 8.990.259.987 adet payın 68.021.975,90 TL nominal değerli 6.802.197.590 adedi Yuda Leon Mizrahi, 10.740.311,98 TL nominal değerli 1.074.031.198 adedi Etel Sason, 5.370.155,99 TL nominal değerli 537.015.599 adedi İsak İzi Mizrahi ve 5.370.155,99 TL nominal değerli 537.015.599 adedi Beti Mizrahi adına birleşme neticesinde ihraç edilmiş olup, Mizrahi İstanbul Gayrimenkul A.Ş.'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 89.902.599,87 TL nominal değerli toplam 8.990.259.987 adet payın 32.227.976,03 TL nominal değerli 3.222.797.603 adedi üzerinde Yuda Leon Mizrahi lehine kurulu intifa hakkı birleşme sonucunda da aynı oranda devam etmiştir.

25.02.2021 tarihinde Etel Sason'un İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu ve üzerinde Yuda Leon Mizrahi lehine intifa hakkı bulunan 3.291.200 TL nominal değerli 329.120.000 adet pay, İsak İzi Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu ve üzerine Yuda Leon Mizrahi lehine intifa hakkı bulunan 5.676.000 TL nominal değerli 567.600.000 adet pay ve Beti Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu ve üzerinde Yuda Leon Mizrahi lehine intifa hakkı bulunan 5.676.000 TL nominal değerli 567.600.000 adet payın çıplak mülkiyeti Yuda Leon Mizrahi tarafından payların o günkü nominal değeri üzerinden hesaplanan bedel ile devralınmıştır.

25.02.2021 tarihinde Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason'un İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 4.609.088,02 TL nominal değerli 460.908.802 adet pay üzerindeki, İsak İzi Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 6.487.844,01 TL nominal değerli 648.784.401 adet pay üzerindeki ve Beti Mizrahi'nin İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 6.487.844,01 TL nominal değerli 648.784.401 adet pay üzerindeki intifa hakkından bedelsiz olarak vazgeçmiştir.

18.06.2021 tarihinde Murat Kuzkan'ın İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 400,08 TL nominal değerli 40.008 adet pay, Yener Rakıcioğlu'nun İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 0,05 TL nominal değerli 5 adet pay, Etel Sason'un İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 400 TL nominal değerli 40.000 adet pay Yuda Leon Mizrahi tarafından ve Murat Kuzkan'ın İhraççı'nın sermayesinde sahip olduğu 0,24 TL nominal değerli 24 adet pay Salvo Özserfati tarafından payların o günkü nominal değeri üzerinden hesaplanan bedel ile devralınmıştır.

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.

(Handwritten signature and stamp)

(Handwritten signature and stamp)

(Handwritten signature and stamp)

(Handwritten signature and stamp)

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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:

İhraççı, İhraççının hâkim ortakları ile payların halka arzını gerçekleştirecek Konsorsiyum Lideri arasındaki Halka Arz Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi 20.05.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, halka arz danışmanlığının kapsamı, tarafların hak, yükümlülük ve taahhütleri ile Konsorsiyum Lideri'nin halka arzda yetkilendirilmesine ilişkin genel hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 03.12.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri liderliğinde oluşturulan Konsorsiyum'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin "25.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Halka arz sırasında, aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri portföyünde bulundurduğu Şirket paylarının halka arzında toplam 33.000.000 TL nominal değerinde 33.000.000 adet (ek satış hakkının kullanılması ve bu kapsamdaki tüm payların satılması durumunda, toplam 37.950.000 TL nominal değerinde ve 37.950.000 adet) B grubu pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan TSKB ve Konsorsiyum Eş Lideri Yatırım Finansman arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri, Konsorsiyum Eş Lideri ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Konsorsiyum Lideri'nin ve Konsorsiyum Eş Liderinin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Lideri'nin Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında

Türkiye Sınai Kurumları Bankası A.Ş.

237

İNİN PİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sürat Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 Katipçe / İSTANBUL
Erenköy V.D. 0212 55 7790

KİMETKS POLİTİKA TİCARET A.Ş.
Emniyet Eski Mah. K. Büyükdere Cad. 34710 Katipçe / İSTANBUL
No:1/4 Kat:19 D:10344 Erenköy V.D. 0212 55 7790
Yenikapı V.D. 563 0 4 4736

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

g. Jaton
B. İzzet
Z. K.

işlemlerinde Yatırım Finansman, (i) ek satışın gerçekleşmemiş olması halinde halka arz kapsamında Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satışa sunulacak toplam 24.750.000 adet payın, satışa sunulan payların tamamının satılamaması durumunda ise Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın %30'una eşdeğer bir fonu, (ii) ek satışın tamamının gerçekleşmiş olması halinde ise 24.750.000 adet halka arz edilecek olan paya, satışa konu edilen ek satışa konu 4.950.000 adet payın eklenmesi sonucunda oluşan toplam 29.700.000 pay adedinin, halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın %30'una eşdeğer bir fon (iii) ek satışın kısmen gerçekleştirilmesi durumunda ise Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satışa sunulacak toplam 24.750.000 adet paya ek satış kapsamında satılan payların adedinin eklenmesi sonucunda bulunan Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen nihai pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın %30'una eşdeğer bir fonu kullanacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların hiç satılamaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden	Adresi	Grup İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Yuda Leon Mizrahi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı
İsak İzi Mizrahi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	19 Mayıs Mah.Sümer Sok.Zıtas Sit.C 1 Apt.No.3 E/9999 Kadıköy İstanbul	-	-
Etel Sason	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul	-	-
Beti Mizrahi	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

240

TİCARET VE
19 Mayıs Mah
C 1 Blok D 10
Er

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
KİMYEK POLİMER TAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
19 Mayıs Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza
No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul
Yeni Etiler V.D. 663 14 4785

B Mizrahi

	No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul		
Salvo Özserfati	Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Plaza No:1/4 Kat:19 Daire:1 34415 Kağıthane İstanbul		
Yener Rakıcioğlu	Gebze Plastikçiler Organize San. Böl. 7. Cadde No:43 41400 Gebze / Kocaeli	Ar&Ge Direktörü	Ar&Ge Direktörü
Murat Kuzkan	Gebze Plastikçiler Organize San. Böl. 7. Cadde No:43 41400 Gebze / Kocaeli	Satış Direktörü/ İşletme Direktörü/İş Geliştirme Direktörü	Satış Direktörü/ İşletme Direktörü/İş Geliştirme Direktörü

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in 110.000.000 TL nominal tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinde, Yuda Leon Mizrahi'nin 50.438.000 TL nominal değerinde ve %45,85 oranında, Etel Sason'un 15.349.000 TL nominal değerinde ve %13,95 oranında, İsak İzi Mizrahi'nin 11.858.000 TL nominal değerinde ve %10,78 oranında, Beti Mizrahi'nin 11.858.000 TL nominal değerinde ve %10,78 oranında, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.'nin 8.250.000 TL nominal değerinde ve %7,50 oranında, Yener Rakıcioğlu'nun 1.100.000 TL nominal değerinde ve % 1,00 oranında, Murat Kuzkan'ın 147.000 TL nominal değerinde ve % 0,13 oranında payı bulunmaktadır.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde belirtilen tüm ortaklar toplam halka arzın %15'ine tekabül eden 4.950.000 TL nominal değerli B grubu payların dağıtım tabii tutulacak şekilde toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

Pay Sahibi	Halka Arz Öncesi Hissedarlık Yapısı			Halka Arz Sonrası Hissedarlık Yapısı			
	Grubu	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Ek Satış Öncesi		Ek Satış Sonrası	
				Tutar (TL)	Oranı (%)	Tutar (TL)	Oranı (%)
Yuda Leon Mizrahi	A	23.594.000	21,45	23.594.000	19,95	23.594.000	19,95
	B	26.844.000	24,40	15.495.450	13,10	13.225.740	11,18
İsak İzi Mizrahi	A	5.547.000	5,04	5.547.000	4,69	5.547.000	4,69
	B	6.311.000	5,74	3.642.950	3,08	3.109.340	2,63
İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş.	A	3.859.000	3,51	3.859.000	3,26	3.859.000	3,26
	B	4.391.000	3,99	2.534.750	2,14	2.163.500	1,83
Etel Sason	B	15.349.000	13,95	11.895.475	10,06	11.204.770	9,48
Beti Mizrahi	B	11.858.000	10,78	9.189.950	7,77	8.656.340	7,32
Salvo Özserfati	B	11.000.000	10,00	8.525.000	7,21	8.030.000	6,79
Yener Rakıcioğlu	B	1.100.000	1,00	852.500	0,72	803.000	0,68
Murat Kuzkan	B	147.000	0,13	113.925	0,10	107.310	0,09

Halka Açık	-	-	-	33.000.000.00	27.91	37.950.000	32.09
TOPLAM		110.000.000.00	100.00	118.250.000.00	100.00	118.250.000.00	100.00

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 15.10.2021 tarihli ve 2021/21 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket tarafından Halka Arz Edilecek Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı ve yönetim kontrolüne sahip olunan herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasının sağlanacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Yuda Leon Mizrahi, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından İsak İzi Mizrahi, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., 15.10.2021 tarih ve 2021/6 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

242

TİCARET VE FAHRE
19 Mayıs Mar.
C-1 Blok D-10
Erenköy V.

KİMYEKS POLİÜRE SANAYİ TİCARET A.Ş.
Etiler Etiler Mah. Etiler Cad. No: 111 Kat: 11
No: 114 Kat: 15 Daire: 15/115 Kat: 15/115 Kat: 15/115
Yenişehir V. No: 563 0644

Mizrahi

Şirket ortaklarından Etel Sason, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Beti Mizrahi, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Salvo Özserfati, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Yener Rakıcioğlu, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Murat Kuzkan, 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Halka Arz Edilecek Paylar'ın dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki 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 yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Innovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., 15.10.2021 tarih ve 2021/6 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na binaen verdiği 18.10.2021 tarihli taahhüdü ile Şirket

243

KİNTEKS POLİÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Plaza Mah. Büyükdere Cad. No: 14 Kat: 19 D: 19/15 Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı D: 563 06 4725

İNNOVİS TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sıhhiye Cad. Zitas İş Merkezi Kat: 15 Kat: 15/15 Beşiktaş/İSTANBUL
Erenköy V. D: 478 053 778

B. Mizrahi

paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket ortaklarından Yuda Leon Mizrahi, İsak İzi Mizrahi, Etel Sason, Beti Mizrahi, Salvo Özsarfati, Yener Rakıçoğlu, Murat Kuzkan 18.10.2021 tarihli taahhütleri ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

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 [•]milyon TL ile [•]milyon TL aralığında gelir elde edecektir.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan [•]milyon TL ile [•] milyon TL (ek satış dâhil [•]milyon TL ile [•]milyon TL) aralığında gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•]milyon TL ile [•] milyon TL (ek satış dâhil [•]milyon TL ile [•]milyon TL) aralığında, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [•]TL ile [•]TL (ek satış dâhil [•]TL ile [•]TL) aralığında olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilecek Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Karşılamanın Tarafı	Ek Satış Hariç (TL)		Ek Satış Dâhil (TL)	
		Taban Fiyattan	Tavan Fiyattan	Taban Fiyattan	Tavan Fiyattan
Bağımsız Denetim	Şirket				
MKK Üyelik Ücreti	Şirket				
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket				

Ticari ve Sermaye Kalkınma Bankası A.Ş.

244

İNNOVATİF
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer S. Maslak İş Merkezi
C1 Blok D.10 34710 K.Ş. Maslak/İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 55 7788

YATIRIM DANIŞMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİTİKS

Yenikapı V.D. 553 064 185

İ. Mizrahi

Tahmini Maliyet	Karşılıyan Taraf	Ek Satış Hariç (TL)		Ek Satış Dâhil (TL)	
		Taban Fiyattan	Tavan Fiyattan	Taban Fiyattan	Tavan Fiyattan
SPK Kurul Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket				
SPK Kurul Ücreti* (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket				
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri				
Aracılık Komisyonu	Şirket				
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri				
Hukuki Danışmanlık	Şirket				
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket				
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri				
Toplam Maliyet	Toplam				
	Şirket				
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri				
Pay Başına Maliyet	Toplam				
	Şirket				
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri				

* Sermaye Piyasası Kurulu (SPK, Kurul)'nun 24.06.2016 tarihli ve 2016/20 sayılı Bülteni'nde yayımlanan 24.06.2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı ile belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Ticaret ve Sanayi Kalkınma Bankası A.Ş.

245

TİCARET VE SANAYİ BANKASI
19 Mayıs Mah. No: 1
C 1 Blok D 10
Erenköy

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMYEKSPOL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TİCARET VE SANAYİ BANKASI
S. No: 19 Mayıs Mah. No: 1 C 1 Blok D 10 Erenköy
No: 14 Kat: 10 Etiler 34450 Beşiktaş/İstanbul
Yatırımcı V.D. 663 01 5726

İnönü
G. Sakon
Bilgi Kalın

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket halka arzdan maliyetler arındırılmamış haliyle [*]milyon TL ile [*]milyon TL arasında nakit kaynak elde etmeyi planlamaktadır.

Halka arz ortak satışı ve sermaye artırımı yolu ile gerçekleştirilecektir. Ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır. Sermaye artırımı yolu ile elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:

Şirket'in pay sahiplerinden Yuda Leon Mizrahi, Etel Sason, İsak İzi Mizrahi, Beti Mizrahi, Salvo Özsarfatı, İnnovis Ticaret ve Danışmanlık A.Ş., Yener Rakıcioğlu ve Murat Kuzkan'a ait olan paylardan ek satış hariç olmak üzere 24.750.000 adet payı, toplamda 8.250.000 yeni ihraç edilecek pay ile birlikte 33.000.000 adet payı ve ek satış olması durumunda toplam 37.950.000 adet pay halka arz kapsamında satılacaktır. Şirket, pay sahiplerinin satışından ve ek satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket'in sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanım yerlerine ilişkin olarak aldığı 6 Aralık 2021 tarih ve 31 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve bu karara istinaden hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu (EK-8) uyarınca sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon; ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyüme amacı için kullanılacaktır. Şirket, halka arz işleminden sermaye artışı yöntemi ile elde edilecek kaynağın %50'sini Şirket'in kapasite artırma ihtiyacını karşılamak; mevcut ve yeni ürün gruplarını üretmek üzere, Düzce tesisinin yatırımının finansmanında kullanmayı planlamaktadır. Kalan 50% oranındaki kaynak tutarı da büyümeye bağlı olarak artan işletme sermayesinin karşılanması ve banka kredi borçlarının bir kısmının kapatılmasında kullanılacaktır.

Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, şirket menfaatleri doğrultusunda kategoriler arasında bir geçiş yapılabilecek ve/veya elde edilen söz konusu net gelirler ile istikrarlı bir şekilde faaliyetlerine devam eden bağlı ortaklık ve iştiraklerin mali yapılarını ve faaliyetlerini güçlendirmek adına yukarıda anılan kalemler çerçevesinde ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman sağlanması ve yapacakları sermaye artırımlarına katılım sağlanması ve teknolojik alt yapı yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri, eğitim ve geliştirme faaliyetleri gibi genel kurumsal amaçlar için kullanılacaktır.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL)	Taban Fiyat	Tavan Fiyat
Halka Arz Fiyatı		
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar)		
Halka Arz Öncesi Pay Sayısı		

Türkiye Sermaye Piyasası Kurumu A.Ş.

246

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sunatlı Sok. Kat: 11/5
C 1 Blok D 10 34710 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Erenköy V.D. 035 7768

İNNOVİS FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İNNOVİS FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler 19 Mayıs Mah. Sunatlı Sok. Kat: 11/5
No: 14 Blok D: 10 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Yenikapı V.D. 553 0 785

E. Sarafı
Mizrahi

Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri		
Sermaye Artırımı (nominal TL)		
Brüt Halka Arz Geliri		
Halka Arz Masrafları		
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri		
Halka Arz Sonrası Defter Değeri		
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı		
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri		
Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)		
Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)		
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)		
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)		

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:
Mevcut ortaklar için için taban fiyattan hesaplandığında [*] oranında [*] TL, tavan fiyattan hesaplandığında ise [*] oranında [*] TL pozitif sulanma etkisi olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
T. SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
AKOL HUKUK BÜROSU	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahnamede yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Değerleme Raporları

T. SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİTİK İZLEN SAĞLAYICI VE TİCARİT A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. Akademi Bld. Kat: 10 No: 1/4 Kat:19 Dk: 34115 K: Şişli/İstanbul
Yenikapı V.D. 463 15 15

İNNOVİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TİCARİT VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sınır Sok. Ziraat İş Merkezi
247 C 1 Blok D.10 34716 Kat: 10 Erenköy V.D. 478 15 7788

İzmirli
Saxion
Y. K.

İşbu İzahnamenin içerisinde yatırımcıların incelemesine sunulan Şirket'in gayrimenkul ve makine ve teçhizatı ile ilgili bilgiler, 6 numaralı ekinde imzalı sorumluluk beyanları bulunan değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanmıştır.

Ticaret Unvanı: Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'nin:

Adresi : Kâtip Salih Sokak No: 30-32, 34718 Kadıköy/İSTANBUL

Telefon : +90 (216) 665 36 25

Faks : +90 (216) 361 57 65

İlgili Raporu Hazırlayan Sorumlu Değerleme Uzmanı: Cansel Turgut Yazıcı

Ticaret Unvanı: Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin

Adresi : Kozyatağı Mahallesi Bayar Caddesi Demirkaya İş Merkezi No:97/21 Kadıköy/İSTANBUL

Telefon : +90 (216) 380 23 37

Faks : +90 (216) 380 23 37

İlgili Raporu Hazırlayan Sorumlu Değerleme Uzmanı: Ahmet Karabıyık

Finansal Tablolar

Şirket'in finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticaret Unvanı: DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)

Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Volkan BECERİK

Adresi: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 Maslak No/1 Plaza, Maslak-İstanbul

Telefon: 02123666000

Faks: 02123666010

İlgili Döneme İlişkin Sorumlu Denetçi:

Şirket'in, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona dönemlere ilişkin finansal tablolarında olumlu görüş verilmiştir.

Hukukçu Raporu

İşbu İzahnamenin 5 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Akol Hukuk Bürosu'nun:

Adresi : Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Büyükdere Cad. No:185 Kat:18. 34394 Şişli/İstanbul

Telefon : +90 212 264 6000

Faks : +90 212 264 6001

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Akol Hukuk Bürosu'nun hukukçu raporunun, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

TÜRKİYE SERMAYELERİNİN Kalkınma Bankası A.Ş.

248

İNNOVATİF
TİCARET VE DANIŞMANLIK
19 Mayıs Mah. Sumer İş Merkezi
C 1 Blok D 19 / 34719 Kadıköy / İSTANBUL
Tel: +90 216 665 7788
Erenköy V.D.

kimpu
KIMTEKS POLİSİTİK SANAYİ TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Etiler Büyükdere Caddesi No:10
Kat:18 Daire: 34715 Kat:18 Daire: 34715
Yeniköy / D 583

İNNOVATİF
TİCARET VE DANIŞMANLIK
A.Ş.

B. Mizrahi

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 287.900 TL (Ücret gelirlerinde 880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 281.500 TL) fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler iş ortaklıkları kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'tir. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da 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 iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya ayrılmasıdır.

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31.12.2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız, 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi)

Ticaret ve Sanayi Bakanlığı A.Ş.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POİ ÜRETİM HİZMETLERİ A.Ş.
Fıncıyal Bvçn Mah. Eski Büyükdere Caddesi
No:174 Kat:19 Daire:13411 K:19 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Yanıkayı V.D. 478 664 478

İNNOVATION
25 TİCARET VE DANİŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Semer Sok. No: 10 Kat: 10/10
C1 Blok D.10 34710 Kat: 10/10 Beşiktaş/İSTANBUL
Erenköy V.D. 478 664 478

Bilgiçkahi

(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 payların 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.-MKK 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 payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca

252

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumer Sok. No: 15/15
C 1 Blok D 10 34710 Kat: 10/11 İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 5 7788

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMEKS POLİSİSİZ SANAAT
Etiler Mah. ALP E Blok Kat: 15
No: 14 Kat: 15/15 Kat: 15 Kat: 15
Yenikapı V.D. 563 064

TİCARET A.Ş.
Saputlu Mah. Kat: 10/11
Etiler Mah. Kat: 10/11
Etiler Mah. Kat: 10/11
Etiler Mah. Kat: 10/11

Bilgin

belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda 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 uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkiyat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkiyatın 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 tevkiyat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkiyat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkiyat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkiyat suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkiyat edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında tevkiyata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık

253

Ticaret Bakanlığı Kalkınma ve Yatırım Bakanlığı
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
M. İsmail Akın

TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumerol Çarşısı Ziraat İş Merkezi Kat: 11 / İSTANBUL
Erenköy V.D. No: 44 / 055 7788

2- Faruk
Bilgi Kaldı

beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulmuş tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı 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 vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan 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.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01.01.2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi sadece, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli

Ticaret Sicil Numarası: 270901/00000000000000000000

İNNOVATION FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

254

king
KİNTEKS POLİBÜRETLERİNİN SANAYİCİLERİNİN
Etiler Mah. Etiler İş Merkezi Kat: 15 Kat: 15
No: 19 Kat: 19 Daire: 115 Kat: 115 Kat: 115
Yenikapı / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

İNNOVATION
TİCARET VE DAĞITIM
19 Mayıs Mah. Etiler İş Merkezi Kat: 15 Kat: 15
C1 Blok D: 10 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10
Etiler Mah. Etiler İş Merkezi Kat: 15 Kat: 15
No: 19 Kat: 19 Daire: 115 Kat: 115 Kat: 115
Yenikapı / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

Z. Sakon

Bilgi Kedi

olup dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir 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 varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının 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 ziyat doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları 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'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli elden çıkarılan mal ve hakların elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor 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

255

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.
KİTİMS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİTEKS POLİÜRETAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Emniyet Binaları Eski Büyükdere Çift Saray Kat: 3
No 114 Kat: 19 Daire: 1145 K. No: 1145/1 İSTANBUL
Yenikapı 563 İl: 34398

İNNOVATION
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumo Kat: 2. Zemin İş Merkezi
C-1 Blok D-10 34710 Kat: 10/10 Zeynelabdi HİSTANBUL
Etiler Kat: 116 065 7788

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including a large signature and a stamp with the name "Bilgiye".

gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye’de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

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 paylarının 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 ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK’ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimî temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75’lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimî temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalanmış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

256

İNNOVİS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sumar Sok. Ziraat İş Merkezi
C 1 Blok D 10 34710 K.Ş.Ş. / İSTANBUL
Erenköy V.D. 4 55 2788

kinpör
KİMYA POLİÜRETAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler, Çayır Ağı, Eski Hükümet Binası, Sıcağın Çiçeği Parkı
No:14 Kat:12 Dış:1 34413 Kağıthane / İSTANBUL
Yeni Hapzi V.D. 563 664 477

S. Satan
B. Nizacı

üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nin (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

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'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı. GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi 2021 yılı için, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları,

Ticari Faaliyet Kalkınma Yatırım A.Ş.
MANKUL ESERLER A.Ş.

258

İNNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Samsun Sok. No: 19 Merkez
C1 Blok D:10 - 34390 Katlıbeyli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274451 / Mers. No: 08100012744517798
KİMYEVS POLİMER İNŞANAKA
Kıyıköy, Etiler Mah. 4415 Kat: 10
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274451 / Mers. No: 08100012744517798

E. Sarıoğlu
B. Kalkan

kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

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 kullanılabilmesi için 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, satış koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Halukhan Bankası A.Ş.

İNANCI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KİMTEKS POLİÜRÜN SANAYİ TİCARET K.Ş.Ş.
Emniyet Etkin. Mh. No: 4415, Kat: 19, Üst Kat, Yenikapı, İstanbul
Yenikapı, İstanbul / T.C. / O. 563.0 / 785

İNNOVİS TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
12 Mayıs Mah. Sumer Sok. No: 1, Kat: 1, İş Merkezi
C-1 Blok D: 10, 34710 Erenköy V.D. / İSTANBUL
055 77 88

İmza alanları ve diğer notlar.

Aşağıdaki belgeler Emniyet Evleri Mah. E. Büyükdere Cd. Sapphire St. N:1-4/56 D:1901 Kağıthane İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.kimpur.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 değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyan

EK 5: Akol Hukuk Bürosu'nun Hukukçu Raporu

EK 6: Gayrimenkul Değerleme Kuruluşları Sorumluluk Beyanları

EK 7: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu

EK 8: Sektör Raporuna İlişkin Muvafakatname

EK 9: 2018-2021 En Büyük 10 Tedarikçi Listesi

EK 10: 2018-2021 En Büyük 10 Müşteri Listesi

TÜRKİYE İNŞAAT VE SANAYİ BANKASI A.Ş.

260

kimpur

KIMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Emniyet Evleri Mah. E. Büyükdere Cd. Sapphire St. N:1-4/56 D:1901
Kağıthane / İstanbul / Türkiye
Yenikapı Mah. 063 064 0000

INNOVIS
TİCARET VE DANIŞMANLIK A.Ş.
19 Mayıs Mah. Sümer Sok. İş Merkezi
C1 Blok D:10 34710 Kozyatağı / İSTANBUL
Erenköy V.D. 47 7788

İlhan Yılmaz

E. Rakıcı

İlhan Yılmaz