

84/SA-1200

02.08.2024

SEYİTLER KİMYA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
İZAHNAME

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 01.08/2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 100.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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 ve halka arzda satışa aracılık edecek İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.seyitler.com ve www.infoyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde 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.



02 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SANAYİ A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 076700056100010
Mesir V.D: 7670005620

1

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İstanbul, Maslak Alan Büyükdere Cad.
Cessas Plaza Kat: 7, Blok: 10 Kat: 7, 16 Üni. Maniye/İst.
Boğaziçi Bulvarı No: 475
Mersis No: 0478003673700011

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



02 Ağustos 2024

BEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No:5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No:076700056100010
Mesir VD: 767 000 562

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnkilâp Mahallesi, Çarşıbaşı Cad.
Cessas Plaza Zemin Kat No:41 Kat:17 D:10 Ümitiye/İst.
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 787
Mersis No:0478003673700011

İÇİNDEKİLER

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR:	2
İÇİNDEKİLER.....	3
KISALTMA VE TANIMLAR	4
I. BORSA GÖRÜŞÜ:	6
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	6
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	7
2. ÖZET.....	9
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	28
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	29
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	30
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	39
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	44
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	51
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	52
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	54
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	65
12. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	65
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	66
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	66
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	76
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	76
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	78
18. ANA PAY SAHİPLERİ.....	79
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	81
20. DİĞER BİLGİLER.....	84
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	92
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	92
23. İHRAÇ VE HALKA" A ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	98
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	107
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEME İLİŞKİN BİLGİLER.....	117
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	118
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	118
28. SULANMA ETKİSİ.....	120
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	121
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	122
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	133
32. İNCELEMEME AÇIK BELGELER.....	133
33. EKLER.....	133



02 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 076700056100010
Mesir V.D: 767 000 5624

3

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnci Kapalı Sermayeli Şirket
Cessas Plaza 2. Kat Kat: 201 Ümitiye/İst.
Boğaziçi Kurumları V.D: 478 000 000
Mersis No: 0478003673700011

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BKK	Bakanlar Kurulu Kararı
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
EFT	Elektronik Fon Transferi
GES	Güneş Enerji Sistemi
GSYO	Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hedef Girişim, Hedef GSYO	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Hedef Holding	Hedef Holding A.Ş.
İİBF	İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi
INFO, İno Yatırım, Yetkili Kuruluş	İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
IDEAS, SKYLP	İdealist Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. (Yeni ünvanı Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.)
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KEP	Kayıtlı Elektronik Posta
KOBİ	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler.
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd. Şti.	Limited Şirket
Md.	Madde
MDR	Tıbbi Cihaz Yönetmeliği
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
PU	Poliüretan
SEİS	Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenler Sendikası
Seyitler Kimya	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
SEYKM	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
SKTAS	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standardı
TİTCK	Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu.
TL	Türk Lirası
TLREF	Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı.
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği

TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTKn	Türk Ticaret Kanununun
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜMDEF	Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları



02 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Çarş. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 076700056700010
V.D: 767 000 5628

5

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnkilap Mahallesi / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Cessas Plaza 2. Kat Kat: 207 D: 207
Boğaziçi Kurumlar V.D: 475 0006 7
Mersis No: 0475003673700011

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.



02 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No:5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No:0767000561000010
Müşir V.D: 767 800 5620

6

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İrkalpaşın Çarşıları Etiler Cad.
Cessat Plaza Kat: 9 No: 25/10 Beşiktaş/İstanbul
Boğaziçi Kurumlar VD T.Ş.Ş. 1484
Mersis No:0478003673700011

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 Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>SEYİTLER KİMYA SAN. A.Ş. Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 15-7 Turgutlu / MANİSA Mersis No: 076700056100010 Mesir V.D: 767 000 0624</p> <p>Namık Kemal GÖKALP Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 19.07.2024</p>	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İnkilap Mahallesi Çiğdem Cad. Cessas Plaza 2. Kat No: 4 Kat: 2000100010 Beğazlı Kurumlar V.D: 175 000 751 Mersis No: 047500367800011</p> <p>Engin Emre SEÇEN Hüseyin GÜLER Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Yardımcısı 19.07.2024</p>	İZAHNAMENİN TAMAMI



02 Ağustos 2024

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.

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. Özkan CENGİZ Sorumlu Ortak Başdenetçi 19.07.2024	31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 Dönemlerine Ait Bağımsız Denetim Raporları



02 Ağustos 2024

BEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1 OSM 2007 Cad. No:5-7
Turgutlu / MANİSAHA
Mersis No:0767000561500010
Mesir V.D: 7670005615

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Cad.
Cemal Paşa 2. Kat Kat: 24 Kat: 016 Manisa/İst.
Sicil No: 270944/016
Mersis No:087500387800011

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 özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur.

B—İHRAÇCI																																																																							
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Ticaret Unvanı: Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi. İşletme Adı: Yoktur.																																																																					
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	<p>Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Yasal Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Adresi: Selvitepe Osb Mah., Turgutlu 1. OSB., 2007 Cad., No: 5-7, Turgutlu/MANİSA KEP (Kayıtlı Elektronik Posta Adresi): seyitler@hs03.kep.tr Telefon ve Faks Numaraları: Telefon: +90 (236) 314 83 83 Faks: +90 (236) 314 83 84 İnternet Adresi: www.seyitler.com</p>																																																																					
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	<p>Seyitler Kimya, medikal sağlık ürünleri flasterler, yakılar, yara bantları yapışkanlı bandajlar, katgütler ve benzeri tıbbi malzemelerin fiilen üretimi ve satışı ile ilgili faaliyette bulunmaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirketin satışa konu ana ürün kırılımını gösterir tablo aşağıdaki gibidir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Ürün Grupları</th> <th colspan="2">31.12.2021</th> <th colspan="2">31.12.2022</th> <th colspan="2">31.12.2023</th> </tr> <tr> <th>Tutar</th> <th>%</th> <th>Tutar</th> <th>%</th> <th>Tutar</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(TL)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Bez Flaster</td> <td>3.158.222</td> <td>5,25</td> <td>9.897.169</td> <td>4,65</td> <td>9.436.157</td> <td>4,81</td> </tr> <tr> <td>İpek Flaster</td> <td>4.412.005</td> <td>7,33</td> <td>28.109.215</td> <td>13,20</td> <td>34.290.484</td> <td>17,49</td> </tr> <tr> <td>Yarabandı</td> <td>5.235.543</td> <td>8,70</td> <td>13.483.326</td> <td>6,33</td> <td>8.768.450</td> <td>4,47</td> </tr> <tr> <td>Ekonomik Yarabandı</td> <td>284.057</td> <td>0,47</td> <td>755.720</td> <td>0,35</td> <td>11.128</td> <td>0,01</td> </tr> <tr> <td>Delikli Yakı</td> <td>14.216.960</td> <td>23,62</td> <td>41.891.051</td> <td>19,67</td> <td>44.464.671</td> <td>22,68</td> </tr> <tr> <td>Kağıt Flaster</td> <td>1.441.093</td> <td>2,39</td> <td>6.229.840</td> <td>2,93</td> <td>6.487.096</td> <td>3,31</td> </tr> <tr> <td>Elastik Flaster</td> <td>23.656.233</td> <td>39,30</td> <td>75.761.145</td> <td>35,58</td> <td>62.263.803</td> <td>31,76</td> </tr> </tbody> </table>	Ürün Grupları	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023		Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%	(TL)							Bez Flaster	3.158.222	5,25	9.897.169	4,65	9.436.157	4,81	İpek Flaster	4.412.005	7,33	28.109.215	13,20	34.290.484	17,49	Yarabandı	5.235.543	8,70	13.483.326	6,33	8.768.450	4,47	Ekonomik Yarabandı	284.057	0,47	755.720	0,35	11.128	0,01	Delikli Yakı	14.216.960	23,62	41.891.051	19,67	44.464.671	22,68	Kağıt Flaster	1.441.093	2,39	6.229.840	2,93	6.487.096	3,31	Elastik Flaster	23.656.233	39,30	75.761.145	35,58	62.263.803	31,76
Ürün Grupları	31.12.2021			31.12.2022		31.12.2023																																																																	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%																																																																	
(TL)																																																																							
Bez Flaster	3.158.222	5,25	9.897.169	4,65	9.436.157	4,81																																																																	
İpek Flaster	4.412.005	7,33	28.109.215	13,20	34.290.484	17,49																																																																	
Yarabandı	5.235.543	8,70	13.483.326	6,33	8.768.450	4,47																																																																	
Ekonomik Yarabandı	284.057	0,47	755.720	0,35	11.128	0,01																																																																	
Delikli Yakı	14.216.960	23,62	41.891.051	19,67	44.464.671	22,68																																																																	
Kağıt Flaster	1.441.093	2,39	6.229.840	2,93	6.487.096	3,31																																																																	
Elastik Flaster	23.656.233	39,30	75.761.145	35,58	62.263.803	31,76																																																																	

Polietilen Flaster	1.072.986	1,78	6.355.910	2,98	1.572.996	0,80
İğne Flasteri	1.562.569	2,60	6.587.523	3,09	6.099.653	3,11
Bası Bandı	251.960	0,42	1.278.087	0,60	919.351	0,47
Göz Pedi	1.025.204	1,70	2.441.547	1,15	2.975.285	1,52
Yara Örtüsü	2.870.020	4,77	9.445.179	4,44	9.666.389	4,93
Nasır Bandı	65.934	0,11	583.670	0,27	808.296	0,41
Dezenfektan	235.394	0,39	220.925	0,10	296.156	0,15
Maske	184.260	0,31	134.805	0,06		0,00
Medikal Prosedür Setleri	0	0,00	6.383.342	3,00	6.121.558	3,12
Medikal Genel Örtü Setleri	90.493	0,15	104.152	0,05	346.454	0,18
Diğer Satışlar	431.450	0,72	3.278.472	1,54	1.522.825	0,78
Toplam	60.194.381	100,00	212.941.077	100,00	196.050.752	100,00

İhraççının ana faaliyet alanı, tıbbi cihaz ve ilaç üretimi ile satışı olup, Şirket bu alanda tek kullanımlık sarf malzemelerinden olan pansuman sabitleyiciler, diyaliz setleri ve ilaç kategorisinde yer alan yakı (ısı bandı) üretmektedir.

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF) ile Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS) tarafından hazırlanan "Sağlığın Dinamosu: Türkiye Tıbbi Teknoloji ve Cihaz Sektörü Aralık 2021" raporuna göre; Türkiye'de tıbbi cihaz sektörünün en büyük alt kategorisini "sarf malzemeleri" grubu oluşturmaktadır. Sarf malzemelerinin sektör içindeki payı %28'e ulaşmıştır.

Türkiye Tıbbi Cihaz Sektörü Pazar Büyüklüğü	
Pazar Büyüklüğü	2,4 Milyar \$
İhracat Geliri	933 Milyon \$
Dünya Tıbbi Cihaz Pazarındaki Pay	0,60%
Toplam Sağlık Harcamasındaki Payı	6,90%
Firma Sayısı	11 Bin +
İstihdam	50 Bin +

B.4a İhraççının ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi

İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek olayların detayı 12.1 bölümünde açıklandığı üzere Rusya-Ukrayna savaşının getirdiği lojistik aksamalar ve enerjiye ulaşma güçlüklerinin yanında dünya ekonomilerinde yoğun uygulanmaya başlayan sıkı para politikaları nedeniyle piyasaların daraldığı ve maliyet enflasyonunun olduğu bir süreç yaşanmaktadır. Diğer yandan döviz kuru, faiz oranları gibi Şirket faaliyetlerini direkt etkileyen makroekonomik unsurlarda belirsizliğe yol açmıştır. Söz konusu durum, Şirketin finansal durumunu etkileyebilmektedir.

B.5 İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri

İhraççının sermayesinin %75,22'si halka açık olup %7,24'ü Hedef GSYO'ya, %8,00'i Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na, %9,54'ü ise Namık Kemal GÖKALP'e aittir. Hedef GSYO'nun sermayesinin %20,18'i Hedef Holding A.Ş.'ye aittir. İhraççı, Hedef GSYO'nun yatırım yaptığı 12 firmadan biridir.

SEYKM Ortaklık Yapısı:

Ortağın;	Sermaye Payı				
	Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	03.11.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı		
(TL)			(%)	İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)



02 Ağustos 2024

BEYİTLER KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad.
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 076700036260010
V.D: 767 000 5626

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	B	15.243.901,22	15,24	7.243.901,22	7,24
Namık Kemal Gökalp	A	9.235.581,70	9,24	9.235.581,70	9,54
	B	5,88		300.005,88	
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	0,00	0,00	8.000.000,00	8,00
Diğer	B	75.520.511,20	75,52	75.220.511,20	75,22
Toplam		100.000.000,00	100	100.000.000,00	100

Hedef GSYO Ortaklık Yapısı:

Ortağın; Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı			
		03.11.2023		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hedef Holding A.Ş.	B	113.989.224,00	20,18	113.989.224,37	20,18
Sibel Gökalp	A	5.650.000,00	1,00	5.650.000,00	1,00
Diğer	B	445.360.776,00	78,82	445.360.775,63	78,82
Toplam		565.000.000,00	100	565.000.000,00	100

Hedef Holding Ortaklık Yapısı:

Ortağın; Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı			
		03.11.2023		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon	B	26.929.117,00	7,18	27.290.000,00	7,28
Sibel Gökalp	A	31.250.000,00	80,00	31.250.000,00	80,00
	B	268.750.010,93		268.750.010,93	
Diğer	B	48.070.872,07	12,82	47.709.989,07	12,72
Toplam		375.000.000	100	375.000.000	100

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olup Hedef Portföy'ün ortaklık yapısı ise aşağıda gösterilmektedir.

Ortağın; Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı			
		03.11.2023		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hedef Holding A.Ş.	B	89.500.000	89,50	85.000.000	85,00
Sibel Gökalp	A	10.000.000	10,33	10.000.000	10,33
	B	333.350		333.350	
Şemsihan Karaca	B	166.650	0,17	166.650	0,17
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	0	0,00	4.500.000	4,50
Toplam		100.000.000	100	100.000.000	100



02 Ağustos 2024

BEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 0767000652600000
Mesir V.D: 767 000 5626

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnönü Mahallesi, Çarşı Caddesi
Cessas Plaza, Blok: No:4 Kat:7 Çarşı Mahallesi
Boğaziçi Kurumlar V.D: 478 0036 787
Mesir No: 047820367870011

B.6	<p>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in 100.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan payı %5 ve daha fazla olan ortakların Şirket sermayesindeki pay tutarı ve oranı; Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 7.243.901,22 TL ve %7,24, Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 8.000.000 TL ve %8,00, Namık Kemal GÖKALP'in ise 9.535.587,58 TL ve %9,54'tür.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="6">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Ortağın;</th> <th colspan="4">Sermaye Payı</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Ticaret Unvanı / Adı Soyadı</th> <th rowspan="2">Pay Grubu</th> <th colspan="2">03.11.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı</th> <th colspan="2">İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla</th> </tr> <tr> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.</td> <td>B</td> <td>15.243.901,22</td> <td>15,24</td> <td>7.243.901,22</td> <td>7,24</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Namık Kemal Gökalp</td> <td>A</td> <td>9.235.581,70</td> <td rowspan="2">9,24</td> <td>9.235.581,70</td> <td rowspan="2">9,54</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>5,88</td> <td>300.005,88</td> </tr> <tr> <td>Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu</td> <td>B</td> <td>0,00</td> <td>0,00</td> <td>8.000.000,00</td> <td>8,00</td> </tr> <tr> <td>Diğer</td> <td>B</td> <td>75.520.511,20</td> <td>75,52</td> <td>75.220.511,20</td> <td>75,22</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td> <td></td> <td>100.000.000</td> <td>100</td> <td>100.000.000</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Oy hakkı oranı ise Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %3,16, Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun %3,49 ve Namık Kemal GÖKALP'in %60,55'tir.</p> <p>Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 13. maddesinde düzenlendiği üzere A grubu pay sahiplerinin genel kurul toplantılarında 15 oy hakkı bulunmaktadır. 9.235.583,372 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı payların 9.235.581,70 TL nominal değerli kısmı Namık Kemal GÖKALP'e aittir.</p> <p>İhraççının yönetim hakimiyetine Namık Kemal Gökalp sahip olup söz konusu yönetim hakimiyetini imtiyazlı A grubu nama yazılı paylara sahip olmasından almaktadır. İhraççının esas sözleşmesinin 8. ve 13. maddesine göre yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmekte ve genel kurulda her bir A grubu payın 15 oy hakkı bulunmakta olup söz konusu payların tamamı Namık Kemal Gökalp'e aittir. Namık Kemal Gökalp ihraççının oy haklarının %60,55'ine sahiptir.</p>	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:						Ortağın;		Sermaye Payı				Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	03.11.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	B	15.243.901,22	15,24	7.243.901,22	7,24	Namık Kemal Gökalp	A	9.235.581,70	9,24	9.235.581,70	9,54	B	5,88	300.005,88	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	0,00	0,00	8.000.000,00	8,00	Diğer	B	75.520.511,20	75,52	75.220.511,20	75,22	Toplam		100.000.000	100	100.000.000	100
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:																																																									
Ortağın;		Sermaye Payı																																																							
Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	03.11.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla																																																					
		(TL)	(%)	(TL)	(%)																																																				
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	B	15.243.901,22	15,24	7.243.901,22	7,24																																																				
Namık Kemal Gökalp	A	9.235.581,70	9,24	9.235.581,70	9,54																																																				
	B	5,88		300.005,88																																																					
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	0,00	0,00	8.000.000,00	8,00																																																				
Diğer	B	75.520.511,20	75,52	75.220.511,20	75,22																																																				
Toplam		100.000.000	100	100.000.000	100																																																				
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Finansal Durum Tablosu (TL)</th> <th colspan="3">Bağımsız Denetimden Geçmiş</th> </tr> <tr> <th>31.12.2023 (*)</th> <th>31.12.2022 (*)</th> <th>31.12.2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>188.103.621</td> <td>309.374.767</td> <td>76.542.315</td> </tr> <tr> <td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td> <td>9.677.238</td> <td>37.959.528</td> <td>18.071.426</td> </tr> <tr> <td>Finansal Yatırımlar</td> <td>57.536.439</td> <td>108.903.640</td> <td>23.817.503</td> </tr> <tr> <td>Ticari Alacaklar</td> <td>22.980.472</td> <td>42.286.701</td> <td>9.987.190</td> </tr> <tr> <td>Diğer Alacaklar</td> <td>2.325.858</td> <td>4.227.150</td> <td>1.896.826</td> </tr> <tr> <td>Stoklar</td> <td>81.352.149</td> <td>91.308.498</td> <td>16.388.222</td> </tr> </tbody> </table>	Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş			31.12.2023 (*)	31.12.2022 (*)	31.12.2021	Dönen Varlıklar	188.103.621	309.374.767	76.542.315	Nakit ve Nakit Benzerleri	9.677.238	37.959.528	18.071.426	Finansal Yatırımlar	57.536.439	108.903.640	23.817.503	Ticari Alacaklar	22.980.472	42.286.701	9.987.190	Diğer Alacaklar	2.325.858	4.227.150	1.896.826	Stoklar	81.352.149	91.308.498	16.388.222																								
Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş																																																								
	31.12.2023 (*)	31.12.2022 (*)	31.12.2021																																																						
Dönen Varlıklar	188.103.621	309.374.767	76.542.315																																																						
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.677.238	37.959.528	18.071.426																																																						
Finansal Yatırımlar	57.536.439	108.903.640	23.817.503																																																						
Ticari Alacaklar	22.980.472	42.286.701	9.987.190																																																						
Diğer Alacaklar	2.325.858	4.227.150	1.896.826																																																						
Stoklar	81.352.149	91.308.498	16.388.222																																																						

**önemli
değişiklikler**

Peşin Ödenmiş Giderler	5.921.033	13.119.324	1.677.873
Diğer Dönen Varlıklar	8.310.432	11.569.926	4.703.275
Duran Varlıklar	91.408.408	75.158.399	18.162.037
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.375.000	2.265.628	1.375.000
Maddi Duran Varlıklar	89.734.215	72.566.666	16.379.963
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	299.193	326.105	63.889
Toplam Varlıklar	279.512.029	384.533.166	94.704.352
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.628.752	60.495.484	15.154.794
Kısa Vadeli Borçlanmalar	780.825	930.504	217.874
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.476.850	18.554.525	2.338.259
Ticari Borçlar	5.258.324	12.699.737	4.442.433
Ertelenmiş Gelirler	5.873.059	23.082.901	6.339.280
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.537.466	42.100.483	7.310.828
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12.391.800	23.585.024	6.391.305
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.366.638	14.740.958	0
Özkaynaklar	229.345.811	281.937.198	72.238.730
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	59.000.000	41.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	192.007.500	174.367.321	0
Paylara İlişkin Primler	19.046.488	19.359.918	3.076.932
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	17.150.837	13.528.244	2.355.356
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	-33.374.648	-35.370.817	1.195.656
Net Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154
Toplam Kaynaklar	279.512.029	384.533.165	94.704.352

(*) 2022 ve 2023 yıllarına ilişkin veriler TMS 29 kapsamındaki enflasyon muhasebesi uygulanmış bağımsız denetimden geçmiş verilerdir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir. 2021 yılında 94,7 milyon TL olan varlıklar, 2022 yılında finansal yatırımlar başta olmak üzere nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar ve maddi duran varlıklardaki artışa bağlı olarak (Enflasyon düzeltmesinin de etkisiyle) 2021 yılına göre %306,0 artışla 384,5 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2023 yılında ise finansal yatırımlar başta olmak üzere nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki düşüşe bağlı olarak 2022 yılına göre %27,3 azalışla 279,5 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in dönen varlıkları; temel olarak nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. 2021, 2022 ve 2023 finansal tablo dönem sonları itibarıyla dönen varlıklar toplam varlıkların sırasıyla %80,8, %80,5 ve %67,3'ünü oluşturmaktadır. 2021 yılında 76,5 milyon TL olan dönen varlıklar, 2022 yılında enflasyon düzeltmesinin de katkısı ile tüm kalemlerdeki artış sonucu %304,2 artışla 309,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 2023 yılında ise 2022 yılına göre tüm kalemlerdeki düşüş sonucunda %39,2 azalışla 188,1 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılında 18,1 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri, 2022 yılında oluşan dönem karlılığının ve enflasyon düzeltmesinin etkisiyle 2021 yılına göre %110,1 artışla 38,0 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise gerçekleşen yatırım harcamaları ve dönem zararına bağlı olarak 2022 yılına göre %74,5 düşüşle 9,7 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılında 23,8 milyon TL olan finansal yatırımlar, 2022 yılında 2021 yılına göre enflasyon düzeltmesinin de etkisiyle %357,2 artarak 108,9 milyon TL'ye yükselmiş olup 2023 yılında ise 2022 yılına göre %47,2

02 Nisan 2024



SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSB 2007 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 076700016200010
Mesir V.D: 767 000 5626

azalışla 57,5 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in 2022 yılında artan iş hacmi ve yarattığı nakit akışındaki artış kapsamında söz konusu tutarların bir kısmının finansal yatırım olarak değerlendirilmesi sonucu finansal yatırımlar kaleminde artış görülmüştür.

2021 yılsonunda 10,0 milyon TL olan ticari alacaklar 2022 yılında 2021 yılına göre %323,4 artışla 42,3 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre hasılatdaki azalış da göz önünde bulundurulduğunda %45,7 azalışla 23,0 milyon TL'ye gerilemiştir.

2021 yılında 16,4 milyon TL olan stoklar 2022 yılında 2021 yılına göre %457,2 artarak 91,3 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında 2022 yılına göre %10,9 azalışla 81,4 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in stoklarında 2022 yılında hızlı bir artış görülmüş olup söz konusu artış temel olarak stok alımları ile birlikte söz konusu stoklarda görülen değer artışları ve enflasyon düzeltmesi kapsamında oluşmuştur. Dönemler itibarıyla artan enflasyon ve döviz kurlarına bağlı olarak artış gösteren fiyatlar sonucu Şirket'in stoklarının değerinde de artış görülmüş olup yine artan iş hacmi çerçevesinde yapılan stok alımları da dönemler itibarıyla Şirket'in stok mevcudunu artırmıştır. Beklenen siparişlerde hammadde sıkıntısı yaşamamak için erken tedarik edilen ve dönemler itibarıyla depoda hareketsiz bekleyen stoklar nedeniyle Stok değer düşüklüğü karşılığı hesabında yükselişler görülmüştür.

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri temel olarak stok alımları sebebiyle tedarikçilere ödenen avanslardan oluşmakla birlikte 2022 ve 2023 yıllarında makine siparişleri için verilen avanslar da bulunmaktadır. 2021 yılında 1,7 milyon TL olan kısa vadeli peşin ödenmiş giderler, 2022 yılında %681,9 artışla 13,1 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %54,9'luk azalışla 5,9 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in diğer dönen varlıkları, devreden KDV ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Diğer dönen varlıklar, finansal tablo dönemleri itibarıyla devreden KDV'ye bağlı olarak artış göstermiştir. 2021 yılında 4,7 milyon TL olan diğer dönen varlıklar 2022 yılında %146,0 artışla 11,6 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %28,2 azalışla 8,3 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in duran varlıkları, temel olarak yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıklardan oluşmaktadır. 2021, 2022 ve 2023 dönem sonları itibarıyla duran varlıklar toplam varlıkların sırasıyla %19,2, %19,5 ve %32,7'sini oluşturmaktadır. 2021 yılında 18,2 milyon TL olan duran varlıklar, 2022 yılında maddi duran varlık girişlerine ek olarak MDV değerlemeleri neticesinde, 2021 yılına göre %313,8 artışla 75,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Duran varlıklar, 2023 yılında 2022 yılına göre %21,6 artarak 91,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in 2021 yılında 16,4 milyon TL olan maddi duran varlıkları, yeni girişlere ve enflasyon muhasebesi etkisi ile 2022 yılında 2021 yılına göre %343,0 artışla 72,6 milyon TL'ye, 2023 yılında da 2022 yılına göre %23,7 artışla 89,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in maddi duran varlıklarının



12 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 17
Turgutlu / MANİSA
Merkezi No: 076 7000 54 26
Mesir V.D: 767 000 56 00

maliyet değerleri 2023 yılında reel olarak artmış olup söz konusu artış temel olarak makine, tesis ve cihaz yatırımları kapsamında oluşmuştur. Söz konusu makine, tesis ve cihaz yatırımları; steril ve nonsteril medikal ürünlerin üretimini ihtiva edecek şekilde Şirket'in üretim portföyünün geliştirilmesi ve önemli ihracat potansiyeline sahip olan ilaçlı flaster üretim kapasitesinin artırılması amacıyla, gerekli altyapı düzenlemelerini yapmak, makina ve teçhizat üretimi (bazı makinaların üretimi ve geliştirilmesi Şirket bünyesinde yapılmaktadır) ve satın alımı kapsamında yapılan yatırımlardan oluşmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan, Muğla ili, Menteşe ilçesi, Dügerek mahallesinde yer alan 9.696,25 m² Eşçarlı Tarlası bulunmaktadır. Şirket 08.02.2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile yatırım amacıyla söz konusu tarlanın alımına karar vermiş olup ilgili tarla, pazarlık usulüyle 12.02.2021 tarihinde 1.375.000 TL bedel ile satın alınmıştır.

Şirket'in 2021 yılında 15,2 milyon TL olan kısa vadeli yükümlülükleri 2022 yılında 2021 yılına göre temel olarak ticari borçlar, ertelenmiş gelirler ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımlarındaki artış ile birlikte %299,2 artışla 60,5 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre finansal ve ticari borçlar ile ertelenmiş gelirlerdeki düşüşe bağlı olarak %56,0 azalışla 26,6 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmakta olup tamamı kısa vadeli. Şirket'in 2021 yılında 4,4 milyon TL olan ticari borçları 2022 yılında 2021 yılına göre %185,9 artışla 12,7 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %58,6 azalışla 5,3 milyon TL gerilemiştir. 2022 yılında iş hacmindeki artışın yanında hızlı yükselen ürün fiyatları dolayısıyla ticari borçlarda artış görülmüştür.

Şirket'in 2021 yılında 7,3 milyon TL olan uzun vadeli yükümlülükleri 2022 yılında 2021 yılına göre %475,9 artışla 42,1 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %44,1 azalışla 23,5 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in uzun vadeli finansal yükümlülüklerindeki artış ve azalışlar temel olarak finansal borçlardaki artış ve azalışlar ve enflasyon düzeltmesi kapsamında ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemlerinden oluşmuştur. Şirket'in finansal borçlarının artışındaki temel etken, yapılan maddi duran varlık yatırımlarının finanse edilmesi kapsamında kullanılan banka kredileridir.

Şirket'in özkaynakları 2021 yılında 72,2 milyon TL iken, 2022 yılında 2021 yılına göre dönem karlılığı ile birlikte enflasyon düzeltmesi kaynaklı farklar ile %290,3 artışla 281,9 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2023 yılında ise özkaynakları dönem zararına bağlı olarak %18,7 azalışla 229,3 milyon TL'ye gerilemiştir.

Kar veya Zarar Kısmı (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hasılat	196.050.752	212.941.077	60.194.381
Satışların Maliyeti (-)	-137.278.083	-115.181.569	-37.735.865
Brüt Kar (Zarar)	58.772.669	97.759.508	22.458.516
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	4.194.694	44.805.010	6.510.318
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	19.989.903	119.882.871	18.658.194



02 Ağustos 2024

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	-94.161.467	-62.771.125	0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	-70.195.616	70.435.329	24.532.532
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	388.901	-19.382.797	-194.378
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154
Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154

Şirket'in 2021 yılında 60,2 milyon TL olan hasılatı, 2022 yılında döviz kurları ve ürün fiyatlarındaki artış ve enflasyon düzeltilmesinin etkisiyle 2021 yılına göre %253,8 artışla 212,9 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %7,9 azalışla 196,1 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in 2021 yılında 37,7 milyon TL olan satışların maliyeti, 2022 yılında 2021 yılına göre %205,2 artışla 115,2 milyon TL'ye, 2023 yılında da 2022 yılına göre %19,2 artışla 137,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in satışların maliyetleri, hasılatadaki artışla aynı doğrultuda döviz kurlarında ve enflasyondaki yükseliş nedeniyle dönemler itibarıyla kademeli olarak artış göstermiştir. Bununla birlikte 2023 yılında yaşanan artış piyasa koşulları nedeniyle artan maliyetlerden kaynaklanmış olup maliyetlerin daralan piyasalar nedeniyle fiyatlara yansıtılamaması karlılığın düşmesine neden olmuştur.

Bu kapsamda Şirket'in 2021 yılında 22,5 milyon TL olan brüt karı, 2022 yılında 2021 yılına göre %335,3 artışla 97,8 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre artan maliyetlere bağlı olarak %39,9 azalışla 58,8 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in faaliyet giderleri pazarlama ve genel yönetim giderlerinden oluşmakta olup 2021 yılında 13,4 milyon TL olan faaliyet giderleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %197,4 artışla 40,0 milyon TL'ye, 2023 yılında da 2022 yılına göre %32,9 artışla 53,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Faaliyet giderlerinin satışlara oranı 2021 yılındaki %22,3'ten 2022 yılında %18,8'e gerilerken 2023 yılında ise %27,1'e yükselmiştir.

Şirket'in 2021 yılında 3,4 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %137,2 artışla 8,1 milyon TL'ye, 2023 yılında da 2022 yılına göre %68,7 artışla 13,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in 2021 yılında 5,9 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer giderleri, 2022 yılında temel olarak karşılık giderleri ve diğer giderlerdeki artış kapsamında 2021 yılına göre %256,3 artışla 21,0 milyon TL'ye yükselirken, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %28,4 azalışla 15,1 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirketin 2021 yılında 6,5 milyon TL olan esas faaliyet karı 2022 yılında %588,2 artışla 44,8 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %90,6 azalışla 4,2 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in 2021 yılında 12,1 milyon TL olan yatırım faaliyetlerinden gelirleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %520,5 artışla 75,4 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %54,7 azalışla 34,2 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin



02 Ağustos 2024

		<p>önemli bir kısmı “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklardan Gelirler” kapsamında oluşmakla birlikte söz konusu gelirler Şirket’in sahip olduğu finansal varlıklarda görülen değer artışları ve ilave yapılan finansal yatırımlar kapsamında finansal tablo dönemleri itibarıyla farklılık göstermiştir.</p> <p>Şirket’in 2021 yılında 7,1 milyon TL olan finansman gelirleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %160,1 artışla 18,5 milyon TL’ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %65,3 azalışla 6,4 milyon TL’ye gerilemiştir. Finansman gelirleri temel olarak, yabancı para cinsinden mevduatlar kapsamında; döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak oluşan kur farkı gelirleri ve faiz gelirleri kapsamında oluşmuştur.</p> <p>Şirket’in 2021 yılında 1,2 milyon TL olan finansman giderleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %319,9 artışla 5,1 milyon TL’ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %52,5 azalışla 2,4 milyon TL’ye gerilemiştir. 2022 yılında kullanılan banka kredileri kapsamında faiz giderlerinde artış görülmüş ve bu husus finansman giderlerinde artışı beraberinde getirmiştir.</p> <p>Enflasyon muhasebesi kaynaklı olarak net parasal pozisyon kayıpları 2022 yılındaki 62,8 milyon TL’den 2023 yılında %50,0 artışla 94,2 milyon TL’ye yükselmiştir.</p> <p>Bu kapsamda 2021 yılında 24,3 milyon TL olan net dönem karı, 2022 yılında 2021 yılına göre %109,8 artışla 51,1 milyon TL’ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik koşullar nedeniyle üretim maliyetlerinde ciddi artışlar gerçekleşmiş ancak bunların piyasalardaki daralma ve durgunluk nedeniyle satış fiyatlarına yansıtılması nedeniyle kar marjlarının baskılanması neticesinde 69,8 milyon TL dönem zararı oluşmuştur.</p>
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	Yoktur.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılamaması	İhraççının işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. İhraççının 31.12.2023 dönemi itibarıyla dönen varlıkları toplamı 188.103.621 TL, kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 26.628.752 TL olup, net işletme sermayesi 161.474.869 TL’dir (31.12.2022: 248.879.283 TL, 31.12.2021: 61.387.521 TL).



02 Ağustos 2024

	Finansal Kalemler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
	Dönen Varlıklar	188.103.621	309.374.767	76.542.315
	Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.628.752	60.495.484	15.154.794
	Net İşletme Sermayesi	161.474.869	248.879.283	61.387.521

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	<p>İhraççının 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 100.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 200.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Şirket %100 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.</p> <p>Ortaklara nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu pay sahiplerine 9.235.583,372 TL nominal değerli A grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine toplamda 90.764.416,628 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecektir.</p> <p>Ortaklara nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı paylar için TRESEYT00029 ISIN kodlu, B grubu hamiline yazılı paylar için TRESEYT00011 ISIN kodlu kaydıleştirilmiş paylar verilecektir.</p>
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	<p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye miktarı her biri 1 TL itibari değerinde 100.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Her bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir.</p>
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine; "Kardan Pay Alma, Ortaklıktan Ayrılma, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma, Tasfiyeden Pay Alma, Bedelsiz Pay Edinme, Yeni Pay Alma, Genel Kurula Davet ve Katılma, Genel Kurulda Müzakerelere Katılma, Oy, Bilgi Alma ve İnceleme, İptal Davası Açma, Azınlık, Özel Denetim İsteme" haklarını sağlamaktadır.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için	İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), Borsa İstanbul'da Ana Pazar'da "SEYKM" koduyla işlem görmektedir.

	başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır. Bu izahname kapsamında ihraç edilecek B grubu hamiline yazılı paylar Borsa İstanbul Ana Pazar'da "SEYKM" koduyla işlem görecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	İhraççının kar dağıtım politikası; Şirketimiz ulusal ve uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça ve şirketin finansal pozisyonu ile karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca net dağıtılabilir karın söz konusu olması halinde, esas sözleşmenin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17. maddesi çerçevesinde nakden ve/veya bedelsiz pay şeklinde ortaklarına dağıtmayı benimsemektedir. Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeler uyarınca Yönetim Kurulunun kar dağıtım teklifleri; yasal sürelerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulur. Genel Kurulca kar dağıtımına karar verilmesi durumunda dağıtım en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönem sonu itibarıyla başlanır.

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	D.1.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler İhraççının üretimini ve satışını gerçekleştirdiği flasterler, yara örtüleri, yara kapatma şeritleri, göz pedleri, kanül sabitleyiciler, yara bantları, hemodiyaliz ve katater setleri, hemodiyaliz bantları, kompres(spanç), nasır bandı, ameliyat örtü ve önlüklerinin yanı sıra ilaç kategorisinde yer alan ağrı kesici özelliğe sahip yakılar gibi tüm mamullerin; istenen nitelik ve miktarda sunulmasında yaşanabilecek sıkıntılar ile maliyet artışları İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Üretim tesislerinde ve depolarda meydana gelebilecek kazalar (yangın vb.) ile üretim ekipmanlarında meydana gelebilecek uzun süreli arızalar, ekipman yedek parça temininde gecikmeler, İhraççının faaliyetlerini aksamasına ve karlılığının düşmesine sebep olabilir. İhraççının üretim faaliyetlerini gerçekleştirmesi için gerekli olan makine ve ekipmanlarında öngörülemeyen arızaların meydana gelmesi faaliyetlerde aksamalara sebebiyet verebilir, Şirketin finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Şirketin ürün gamında 10 ana ürün grubuna ait, 1.151 çeşit alt ürün üretilmektedir. Ürün çeşitliliği sebebiyle her bir üretim grubunun üretildiği makineler farklılaşmakta ve üretimde geçişkenlik gerektirmektedir. Dolayısıyla Şirketin ürün bazında sahip olduğu kapasiteler farklılık göstermekte olup, bazı ürün grupları ve ölçülerine taleplerin yoğunlaşması halinde Şirketin üretim kapasitesi talebi karşılamaya yeterli olmayabilir, farklı ürün çeşitleri üretimi amacıyla makinelerde ayar geçişi yapılırken üretimde aksamalar yaşanabilir. Bu sebeplerle Şirket, aldığı siparişleri
-----	--	--



02 AĞUSTOS 2024

zamanında ve eksiksiz karşılayamayabilir ve Şirketin pazardaki konumunu ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Şirketin faaliyetlerini sürdürebilmesi ve faaliyetlerinin karlılığı hem depolama faaliyetlerini etkin bir şekilde işletmeye devam etmesine hem de ürünlerin dağıtımında nakliye ve lojistik planlamayı etkin bir şekilde yapabilmesine bağlıdır. Şirketin herhangi bir sebepten mevcut kullanılan depolardan taşınmak zorunda kalması durumunda alternatif depoları hemen bulamayabilir ya da istediği şartlarda olmayabilir. Bu gibi durumlar Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirketin artan faaliyetleri sonucunda faaliyetlerini sürdürdüğü depo yeterli gelmeyebilir ve bu durum Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

İhraççının üretimde kullandığı; kimyevi hammaddeler, yapışkanlar, silikonlu kağıtlar, satırlar ve bir grup yarı mamul malzemeler yurt dışından ithal edilmekte olup, döviz kurlarında yaşanabilecek dalgalanmalar Şirketin maliyetlerinde artışa sebep olabilir, bu durum karlılığı olumsuz etkileyebilir.

Şirket, kullandığı hammadde ve yarı mamul malzemenin tedarik edilmesinde ve ürünlerinin yurt içi ve yurt dışı satışında üçüncü taraf lojistik şirketlerinden hizmet almaktadır. Bu kapsamda gemi taşımacılığı ve diğer nakliye yöntemlerini kullanmaktadır. İhraççı, ithalat yoluyla temin ettiği hammadde ve malzemelerin tedarik süreçlerinde; ya da ihraç ettiği ürünlerde doğal afetler, siyasi gerilimler, dış ticaret rejim değişiklikleri, Covid-19 pandemisi gibi küresel salgınlar ve/veya mevzuatsal değişiklikler nedeniyle sorunlar yaşayabilir. İthalat ve ihracat süreçlerinde nakliye ve navlun fiyatlarındaki artışlar Şirketin maliyetlerini ve satış hacmini olumsuz etkileyebilir.

Söz konusu ithal hammadde ve malzemenin tedarik süreçlerinde bir önceki maddede belirtilen problemlerin yaşanması durumunda ve ikame olarak ilgili ürünlerin yurt içi pazardan temin edilememesi halinde İhraççının üretim süreçleri, olumsuz etkilenebilir. Diğer yandan gerekli hammaddelerin tedarikinde yaşanabilecek zorluklar üretim maliyetlerini artırabilir ve Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.

İhraççının alacaklarının tahsilatında müşteri riskleri oluşabilir, müşterilerin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi ya da vadelerin uzamasına bağlı olarak alacak tahsil süresinin öngörülemez sebepler sonucunda uzaması halinde İhraççının nakit akımları ve mali durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı oluşabilir, finansal borçluluk artabilir.

Döviz kurlarındaki yükseliş, Şirketin finansman giderlerini artırıp, nakit akımlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Bankalar ticari kredilerini zaman zaman erken geri çağırabilmekte olup, bu gibi durumlar, bankaların itibarına olumsuz bir etki yapsa da mali piyasaların zor duruma düştüğü dönemlerde bankalar bu yola başvurabilmektedirler. Şirketin kullandığı kredileri sağlayan bankaların zor duruma düşerek, kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları durumunda, Şirket bankalardan almış olduğu kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir. Mali piyasaların



02 Ağustos 2024

zor günlerden geçtiği dönemlerin ekonominin genel olarak olumsuz gelişmelere maruz kaldığı dönemler olduğu göz önüne alındığında, böyle bir uygulama Şirketin nakit akışını buna bağlı olarak da finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Türkiye’de ya da global konjonktürde yaşanabilecek olağanüstü durumlarda, İhraççının ticari alacaklarını ve/veya stoklarını hızla nakde çevirmesine imkân tanınmaması, İhraççının nakit sıkıntısı çekmesine ve faaliyetlerinin aksamasına yol açabilir.

Faaliyet ve hizmetlerin müşteri ihtiyaç ve beklentilerini karşılayamaması durumunda İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Ürün talebinde görülebilecek daralma, demografik faktörler ve oluşabilecek ekonomik belirsizlikler, genel olarak İhraççının ürünlerine olan talebin azalması ve dolayısıyla İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileme riskini doğurabilir.

İhraççının faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir, üretim faaliyetlerinin aksaması neticesinde Şirketin finansal durumunda bozulmalar meydana gelebilir.

Meydana gelebilecek iş kazaları sonucu Şirket tazminat ödemek durumunda kalabilir.

Şirketin faydalandığı çeşitli teşvik ve devlet desteklerinin sona ermesi ve/veya azalması sonucunda Şirketin finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

İhraççının rekabetçi konumunu koruması ve ileriye dönük beklentilerinin gerçekleşmesi büyük ölçüde üst düzey yönetiminin devamlılığına bağlıdır. Üst düzey yönetimindeki istikrar, İhraççının bilgi hakimiyeti bakımından sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. Üst düzey yönetimde devamlılığın bozulması, yaşanacak istikrarsızlık ve yönetimin sürekli değişimi İhraççının pazar payının azalmasına, dolayısıyla finansal durumunda olumsuz sonuçlara neden olabilir.

Doğal afet, virüs, salgın hastalık ve benzeri durumlar İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, söz konusu durumlar; İhraççı ve çalışanlarının yaralanması veya ölümü, Şirket faaliyetlerinde aksamaya yol açabilir, Şirketin ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, Şirketlerin itibarını olumsuz etkileyebilir.

Şirketin Rusya ya da Ukrayna’daki firma ya da kişilerle doğrudan ticari bir ilişkisi olmamasına karşın, bölgedeki savaş ve gerginlik sebebiyle tedarik sorunları ortaya çıkabilir, artan enerji ve hammadde maliyetleri Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

İhraççı, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların şirketlerin aleyhine sonuçlanması halinde şirketlerin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

D.1.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

İhraççının faaliyet gösterdiği Tıbbi Cihaz Sektöründe, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Tıbbi Cihaz Yönetmeliği (MDR); artırılmış ürün nitelikleri, detaylı kalite uygulamaları, gelişmiş takip ve denetim



02 Ağustos 2024

uygulamaları ile ileri uyum mekanizması alanlarında başta kapsam genişlemesi ve yeniden sertifikalandırma olmak üzere birçok önemli değişiklik öngörmektedir. Bu değişikliklerin sektörde maliyet ve kaynak kullanım artışı, uçtan uca denetim ve takip, risk tespiti ve güvenlik artışı gibi birçok etkiye neden olması, Şirketin maliyetlerinin yükselmesine ve finansman ihtiyacının artmasına yol açabilir.

İhraççının içinde yer aldığı Tıbbi Cihaz Sektöründeki mevzuatsal ve ticari sorunlar, onay ve belgelendirme yükümlülükleri, onay ve belgelendirme maliyetlerinin yüksek olması ve bu maliyetlerin teşvik kapsamında değerlendirilmemesi Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

İhraççının faaliyet kapsamının belirleyen tıbbi cihaz sektörünün yurt içi satışlarının %70'i Kamuya yapılmaktadır. Kamu ödemelerinde zaman zaman ortaya çıkan ödeme sürecinin belirsizliği, Kamu tahsilatlarının gecikmesi nedeniyle yatırımların sekteye uğraması, kamu/üniversite hastanelerinin daha uzun vadelerde ödeme yapması İhraççının finansman dengesini tehdit edecek sorunlara neden olabilir.

Tıbbi Cihaz Yönetmeliği (MDR) regülasyonlarına uyum için yapılması gereken klinik araştırmalar alanında sektördeki tecrübe eksikliği, bu konuda fonlama için herhangi bir yetkili kuruluşun olmaması belgelendirme faaliyetlerinin gecikmesine ve pazar kaybına yol açabilir.

Kamu alım şartnamelerinde ürün niteliği yerine fiyat odaklı yaklaşım benimsenmesi dolayısıyla merdiven altı olarak tabir edilen kayıt dışı üretimin ve ticaretin yaygınlaşması sektörde haksız rekabete ve İhraççının pazar paylarının olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

Sektöre yeni girişler olması, sektörün rekabete açık olması sektörde faaliyet gösteren şirketlerin karlılık oranlarına olumsuz etki edebilir.

Tıbbi Cihaz Sektöründe hammadde ve yarı mamul itibarıyla yurt dışına bağımlılığın mevcudiyeti, ithal edilen ürünlere gelebilecek gümrük vergileri, anti-damping vergileri, gözetim uygulamaları, çevre düzenlemeleri ve benzeri durumlar hammadde ve yarı mamul tedarikinde sıkıntıya yol açabilir ve maliyetlerin yükselmesine neden olabilir.

Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Başta Avrupa Merkez Bankası ve ABD Merkez Bankası olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke Merkez bankalarının parasal sıkılaşmaya ilişkin politika kararları ve geleceğe ilişkin beklentileri sektör şirketlerin faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Döviz kurlarındaki yükseliş sektör şirketlerinin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini, bir yandan da girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.



02 August 2024

Üretim maliyetlerini doğrudan ve dolaylı olarak etkileyen enerji, petrol fiyatları ile birlikte döviz kurlarındaki yükselişler maliyetleri yükselterek sektör şirketlerinin karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Deprem, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğal afetler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Doğal afet, virüs veya salgın hastalık gibi durumların ortaya çıkması başta global olmak üzere ülke ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışları, karlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir, çalışanların yaralanması, ölümü, zarar görmesi şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya ve buna bağlı olarak sektörde daralmaya sebep olabilir.

Sektörde nitelikli personel temininde zorluklar yaşanabilir, bu durum personel maliyetlerini arttırabilir ve karlılıklarını olumsuz etkileyebilir.

Çevre ve çeşitli yasal düzenlemelere uyum sağlanmaması halinde şirketlerin faaliyetlerinin kesilmesi ve olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.

İş güvenliği ve sağlığı düzenlemelerine aykırı uygulama ve aksaklıklar şirketlerin faaliyetlerine olumsuz etki edebilir.

D.1.3. Diğer Riskler

D.1.3.1. Sermaye Riski

İhraççının toplam borcu 2021 yılındaki 22,5 milyon TL'den, 2022 yılında 2021 yılına göre %356,7 artışla 102,6 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %51,1 azalışla 50,2 milyon TL'ye gerilemiştir. İhraççının net borcu 2021 yılında 4,4 milyon TL iken, 2022 yılında 2021 yılına göre %110,0 artışla 64,6 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %37,4 azalışla 40,5 milyon TL'ye gerilemiştir. Bu çerçevede İhraççının Net Borç / Toplam Sermaye Oranı, 2021 yılındaki %6,1'den, 2022 yılında %22,9'a yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise %17,7'ye gerilemiştir.

İhraççının 2023 yılı sonu itibarıyla net finansal borçlarının 5,66 katı kadar özkaynağı bulunmakta olup net finansal yükümlülüklerini yerine getirememe riski bulunmamaktadır.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Toplam Finansal Borçlar	50.166.218	102.595.968	22.465.622
Eksi: Hazır Değerler	9.677.238	37.956.561	18.071.426
Net Borç	40.488.980	64.639.407	4.394.196
Toplam Özkaynak	229.345.811	281.937.197	72.238.730
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	%17,7	%22,9	%6,1

D.1.3.2. Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle İhraççının finansal bir kayba uğraması riskidir. İhraççının kredi riski esas olarak, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları ve diğer alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

İhraççının 31.12.2023 dönemi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan 22.980.472 TL (31.12.2022: 42.286.701 TL ve 31.12.2021: 9.987.190 TL) ticari alacağı bulunmaktadır. İhraççının 31.12.2023 dönemi itibarıyla ilişkili



02 Ağustos 2024

olmayan taraflardan 2.325.858 TL (31.12.2022: 4.227.150 TL ve 31.12.2021: 1.896.826 TL) diğer alacağı, bankalarda 31.12.2023 dönemi itibarıyla 9.672.151 TL (31.12.2022: 37.956.561 TL ve 31.12.2021: 18.071.426 TL) mevduatı bulunmaktadır. İhraççının vadesi geçtiği halde karşılık ayrılmayan alacağı bulunmamaktadır.

D.1.3.3. Likidite Riski

Likidite riski, Şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, Şirketin kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararlar karşılayabilir. Şirketin finansal borçlarının tamamı banka kredilerinden oluşmaktadır. Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli 0,8 milyon TL, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları 9,5 milyon TL, uzun vadeli borçlanmaları 12,4 milyon TL, toplam finansal borçları ise 22,7 milyon TL'den oluşmaktadır.

Şirketin finansal borçlarının tamamı TL cinsinden olup faiz oranı %7,50 ile %16,80 arasında değişiklik gösteren faizli banka kredilerinden oluşmakta olup, 31.12.2023 dönemi itibarıyla 10,3 milyon TL'si 1 yıl içinde, 12,4 milyon TL'si ise 2 – 5 yıl içerisinde ödenecektir.

Şirket'in 31.12.2023 tarihli finansal tablolarında likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 32,3 milyon TL olup, söz konusu tutarın 22,6 milyon TL'si finansal borçlardan, 2,3 milyon TL'si çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardan, 7,3 milyon TL'si ticari ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

D.1.3.4. Piyasa Riski

İhraççının piyasa riski, kur riskini kapsamaktadır.

D.1.3.4.1. Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski temel olarak TL dışında gerçekleştirdiği satışlar ve satın almalar kaynaklıdır. Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. İhraççı ABD Doları ve Euro para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla net döviz fazlası olması sebebiyle kurlardaki düşüş, karlılık üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

D.1.3.5. Makroekonomik Riskler

Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirketin gelir ve maliyetlerinin global ve yerel makroekonomik koşullardan etkilenmesi nedeniyle, bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler operasyonel maliyet kalemlerinde de artışa neden olabilir.



02 Ağustos 2024

		<p>D.1.3.6. Pandemi Riskleri</p> <p>İhraççının hasılatının bir kısmının yurt dışı gelirlerinden kaynaklanması sebebiyle Dünyada ve Türkiye’de yaşanabilecek salgın hastalıklar ve pandemik gelişmeler, İhraççının faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir, buna bağlı olarak İhraççının faaliyet gelirlerinde azalma görülebilir.</p> <p>D.1.3.7. Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski</p> <p>İhraççının ana pay sahibi, A grubu imtiyazlı paylara sahip olan Namık Kemal GÖKALP’tir, Şirket sermayesinin %9,54’ü oranında pay sahibidir. İmtiyazlı A grubu nama yazılı paylar pay başına 15 oy, B grubu paylar ise 1 oy hakkına sahiptir. A grubu imtiyazlı payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, kar dağıtımında imtiyaz, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarına aday gösterme imtiyazı vardır.</p> <p>İmtiyazlı pay sahibinin yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, kar payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemler üzerinde önemli bir etkiye sahiptir. İmtiyazlı pay sahibinin çıkarlarının B grubu pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar B grubu pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.</p>
D.2	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>- İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:</p> <p>İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, genel kurulda kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verilebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.</p> <p>- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:</p> <p>İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.</p> <p>Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.</p> <p>Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahibi tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.</p>



02 Ağustos 2024


E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka	İhraca ilişkin toplam maliyetin 700.000 TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1,00 TL nominal değerli payların toplamı 100.000.000 TL olup bu durumda
-----	-------------------------------------	--

	<p>arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</p>	<p>ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,007 TL'dir. Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği net gelir 99.300.000 TL olacaktır.</p> <table border="1" data-bbox="518 291 1428 728"> <thead> <tr> <th colspan="2">Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sermaye Artırım Maliyeti</td> <td>(TL)</td> </tr> <tr> <td>SPK Ücreti (%0,2)</td> <td>200.000</td> </tr> <tr> <td>Borsa Kotasyon Ücreti (%0,03 + BSMV)</td> <td>31.500</td> </tr> <tr> <td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)</td> <td>5.250</td> </tr> <tr> <td>Aracılık Komisyonu (300.000 TL + BSMV)</td> <td>315.000</td> </tr> <tr> <td>Rekabet Kurumu (%0,04)</td> <td>40.000</td> </tr> <tr> <td>Diğer</td> <td>108.250</td> </tr> <tr> <td>Toplam Maliyet</td> <td>700.000</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi</td> <td>100.000.000</td> </tr> <tr> <td>Net Gelir</td> <td>99.300.000</td> </tr> <tr> <td>Pay Başına Maliyet</td> <td>0,007</td> </tr> </tbody> </table> <p>Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir.</p>	Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda		Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)	SPK Ücreti (%0,2)	200.000	Borsa Kotasyon Ücreti (%0,03 + BSMV)	31.500	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	5.250	Aracılık Komisyonu (300.000 TL + BSMV)	315.000	Rekabet Kurumu (%0,04)	40.000	Diğer	108.250	Toplam Maliyet	700.000	Halka Arz Edilecek Pay Adedi	100.000.000	Net Gelir	99.300.000	Pay Başına Maliyet	0,007
Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda																										
Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)																									
SPK Ücreti (%0,2)	200.000																									
Borsa Kotasyon Ücreti (%0,03 + BSMV)	31.500																									
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	5.250																									
Aracılık Komisyonu (300.000 TL + BSMV)	315.000																									
Rekabet Kurumu (%0,04)	40.000																									
Diğer	108.250																									
Toplam Maliyet	700.000																									
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	100.000.000																									
Net Gelir	99.300.000																									
Pay Başına Maliyet	0,007																									
E.2a	<p>Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi</p>	<p>Şirketin 500.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden ve beher pay başına 1,00 TL'den kullanılmak üzere 100.000.000 TL tutarında artırılarak 200.000.000 TL'ye çıkartılması ile ilgili olarak ihraç edilecek 100.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek 100.000.000 TL kaynaktan 700.000 TL halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan 99.300.000 TL'lik kısmın;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %70'inin yatırım harcamalarında, - %10'unun hammadde alımı ve tedarikçi ödemeleri başta olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacında, - %20'sinin finansal borç ödemelerinde, - İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir. 																								
E.3	<p>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</p>	<p>Yapılacak sermaye artırımını ile tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 100.000.000 TL nominal değerli pay ihraç edilecektir.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullanılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, izahname ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. Bitiş tarihinin resmi tatile denk gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, rüçhan haklarını rüçhan hakkı kupon pazarında satış süresi içinde satabilirler.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nun II – 5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde</p>																								



02 Ağustos 2024

		<p>yer alan “Borsa’da Satış” yöntemi kullanılacak olup, paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da satışa sunulacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK’nın gerekli onaylarının alınmasını takiben yapılması planlanmaktadır.</p> <p>Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 iş günüdür. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek duyuru metninde belirtilecektir.</p> <p>Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan satılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılması ve kalan payların Borsa’da halka arzından sonra kalan pay olması halinde, söz konusu paylar Borsa’da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde Borsa’da halka arz edildiği 2 (iki) günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından aşağı olmamak üzere bedelleri tam olarak ve nakden ödenerek Namık Kemal GÖKALP tarafından satın alınacaktır.</p> <p>Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK’nın internet sitelerinde yer almaktadır.</p> <p>Pay bedelleri, Türkiye Halk Bankası A.Ş Turgutlu Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere İhraççı adına açılan TR06 0001 2009 5660 0010 2617 09 no’lu özel banka hesabına yatırılacaktır.</p> <p>Sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Payların fiziki teslimi söz konusu değildir.</p> <p>İzahnameye İhraççının www.seyitler.com, İfo Yatırım’ın www.infoyatirim.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nun www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilir.</p>
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	<p>Sermaye artırımında önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, İfo Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir. Halka arzdan önemli menfaati olan İfo Yatırım haricinde danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun sermaye artırımını nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.</p>
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı	<p>İhraççı’nın unvanı Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.’dir. Şirket’in ana pay sahiplerinden Namık Kemal GÖKALP tarafından 28.12.2023 tarihli ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 19.07.2024 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda taahhütname verilmiştir.</p>

	Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Ayrıca Namık Kemal GÖKALP'in 28.12.2023 tarihli taahhüdü ile; bedelli sermaye artırımını kapsamında rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılmayan kısmının tamamının, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 iş günü içinde nominal değerden aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacağı taahhüt edilmiştir.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi; Mevcut ortaklar için %28,35 olacak olup, 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisinin miktarı 0,6502 TL'dir. Şirket'in ana pay sahiplerinden Namık Kemal GÖKALP ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda 28.12.2023 tarihli taahhütname verilmiş olup Şirket'in ana pay sahiplerinden Namık Kemal GÖKALP ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. haricindeki diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılması durumunda sulanma etkisi, halka arz fiyatının henüz belli olmaması nedeniyle hesaplanamamıştır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık edecek İfo Yatırım'ın yatırımcılardan MKK tarifleri hariç talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.

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):

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Özkan Cengiz
Adresi	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli – İstanbul
Telefon	(0212) 217 02 30

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 0767000562000000
Mesir V.D: 767 000 5620

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İstiklal Mh. İnönü Bulvarı No: 10
Cessas Plaza Zemin Katı No: 10000000000000000000
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Mersis No: 0478003673/00011



02.12.2023

Fax	(0212) 336 37 40
İnternet Adresi	www.crowe.com/tr/hsy
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Crowe Global, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

3.2. Bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2023*	31.12.2022*	31.12.2021
Dönen Varlıklar	188.103.621	309.374.767	76.542.315
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.677.238	37.959.528	18.071.426
Finansal Yatırımlar	57.536.439	108.903.640	23.817.503
Ticari Alacaklar	22.980.472	42.286.701	9.987.190
Diğer Alacaklar	2.325.858	4.227.150	1.896.826
Stoklar	81.352.149	91.308.498	16.388.222
Peşin Ödenmiş Giderler	5.921.033	13.119.324	1.677.873
Diğer Dönen Varlıklar	8.310.432	11.569.926	4.703.275
Duran Varlıklar	91.408.408	75.158.399	18.162.037
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.375.000	2.265.628	1.375.000
Maddi Duran Varlıklar	89.734.215	72.566.666	16.379.963
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	299.193	326.105	63.889
Toplam Varlıklar	279.512.029	384.533.166	94.704.352
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.628.752	60.495.484	15.154.794
Kısa Vadeli Borçlanmalar	780.825	930.504	217.874
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.476.850	18.554.525	2.338.259
Ticari Borçlar	5.258.324	12.699.737	4.442.433
Ertelenmiş Gelirler	5.873.059	23.082.901	6.339.280
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.537.466	42.100.483	7.310.828
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12.391.800	23.585.024	6.391.305
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.366.638	14.740.958	0
Özkaynaklar	229.345.811	281.937.198	72.238.730
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	59.000.000	41.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	192.007.500	174.367.321	0
Paylara İlişkin Primler	19.046.488	19.359.918	3.076.932
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	17.150.837	13.528.244	2.355.356
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	-33.374.648	-35.370.817	1.195.656
Net Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154
Toplam Kaynaklar	279.512.029	384.533.165	94.704.352
Kar veya Zarar Kısmı (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hâsıla	196.050.752	212.941.077	60.194.381
Satışların Maliyeti (-)	-137.278.083	-115.181.569	-37.735.865
Brüt Kar (Zarar)	58.772.669	97.759.508	22.458.516
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	4.194.694	44.805.010	6.510.318
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	19.989.903	119.882.871	18.658.194
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	-94.161.467	-62.771.125	0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	-70.195.616	70.435.329	24.532.532
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	388.901	-19.382.797	-194.378
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154
Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154



02 Ağustos 2024

İhraççının karşılaşılabileceği riskler aşağıda yer almaktadır. Ancak bu risklerin, ihraççının karşılaşılabileceği tüm riskleri kapsadığı ileri sürülememektedir. Halihazırda bilinmeyen ancak gerçekleşmeleri halinde Şirketin faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin sunuluş sıralaması söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından Şirket yönetiminin bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

- İhraççının üretimini ve satışını gerçekleştirdiği flasterler, yara örtüleri, yara kapatma şeritleri, göz pedleri, kanül sabitleyiciler, yara bantları, hemodiyaliz ve katater setleri, hemodiyaliz bantları, kompres(spanç), nasır bandı, ameliyat örtü ve önlüklerinin yanı sıra ilaç kategorisinde yer alan ağrı kesici özelliğe sahip yakılar gibi tüm mamullerin; istenen nitelik ve miktarda sunulmasında yaşanabilecek sıkıntılar ile maliyet artışları İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Üretim tesislerinde ve depolarda meydana gelebilecek kazalar (yangın vb.) ile üretim ekipmanlarında meydana gelebilecek uzun süreli arızalar, ekipman yedek parça temininde gecikmeler, İhraççının faaliyetlerini aksamasına ve karlılığının düşmesine sebep olabilir.
- İhraççının üretim faaliyetlerini gerçekleştirmesi için gerekli olan makine ve ekipmanlarında, öngörülemeyen arızaların meydana gelmesi faaliyetlerde aksamalara sebebiyet verebilir, Şirketin finansal durumu olumsuz etkilenebilir.
- Şirketin ürün gamında 10 ana ürün grubuna ait, 1.151 çeşit alt ürün üretilmektedir. Ürün çeşitliliği sebebiyle her bir üretim grubunun üretildiği makineler farklılaşmakta ve üretimde geçişkenlik gerektirmektedir. Dolayısıyla Şirketin ürün bazında sahip olduğu kapasiteler farklılık göstermekte olup, bazı ürün grupları ve ölçülerine taleplerin yoğunlaşması halinde Şirketin üretim kapasitesi talebi karşılamaya yeterli olmayabilir, farklı ürün çeşitleri üretimi amacıyla makinelerde ayar geçişi yapılırken üretimde aksamalar yaşanabilir. Bu sebeplerle Şirket, aldığı siparişleri zamanında ve eksiksiz karşılayamayabilir ve Şirketin pazardaki konumunu ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- Şirketin faaliyetlerini sürdürebilmesi ve faaliyetlerinin karlılığı hem depolama faaliyetlerini etkin bir şekilde işletmeye devam etmesine hem de ürünlerin dağıtımında nakliye ve lojistik planlamayı etkin bir şekilde yapabilmesine bağlıdır. Şirketin herhangi bir sebepten mevcut kullanılan depolardan taşınmak zorunda kalması durumunda alternatif depoları hemen bulamayabilir ya da istediği şartlarda olmayabilir. Bu gibi durumlar Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirketin artan faaliyetleri sonucunda faaliyetlerini sürdürdüğü depo yeterli gelmeyebilir ve bu durum Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının üretimde kullandığı; kimyevi hammaddeler, yapışkanlar, silikonlu kağıtlar, satırlar ve bir grup yarı mamul malzemeler yurt dışından ithal edilmekte olup, döviz kurlarında yaşanabilecek dalgalanmalar Şirketin maliyetlerinde artışa sebep olabilir, bu durum karlılığı olumsuz etkileyebilir.
- Şirket, kullandığı hammadde ve yarı mamul malzemenin tedarik edilmesinde ve ürünlerinin yurt içi ve yurt dışı satışında, üçüncü taraf lojistik şirketlerinden hizmet almaktadır. Bu kapsamda gemi taşımacılığı ve diğer nakliye yöntemlerini kullanmaktadır. İhraççı, ithalat yoluyla temin ettiği hammadde ve malzemelerin tedarik süreçlerinde; ya da ihraç ettiği ürünlerde doğal afetler, siyasi gerilimler, dış ticaret rejim değişiklikleri, Covid-19

pandemisi gibi küresel salgınlar ve/veya mevzuatsal değişikler nedeniyle sorunlar yaşayabilir. İthalat ve ihracat süreçlerinde nakliye ve navlun fiyatlarındaki artışlar Şirketin maliyetlerini ve satış hacmini olumsuz etkileyebilir.

- Söz konusu ithal hammadde ve malzemenin tedarik süreçlerinde bir önceki maddede belirtilen problemlerin yaşanması durumunda ve ikame olarak ilgili ürünlerin yurt içi pazardan temin edilememesi halinde İhraççının üretim süreçleri, olumsuz etkilenebilir. Diğer yandan gerekli hammaddelerin tedarikinde yaşanabilecek zorluklar üretim maliyetlerini artırabilir ve Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının alacaklarının tahsilatında müşteri riskleri oluşabilir, müşterilerin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi ya da vadelerin uzamasına bağlı olarak alacak tahsil süresinin öngörülemeyen sebepler sonucunda uzaması halinde İhraççının nakit akımları ve mali durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı oluşabilir, finansal borçluluk artabilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş, Şirketin finansman giderlerini artırıp, nakit akımlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Bankalar ticari kredilerini zaman zaman erken geri çağırabilmekte olup, bu gibi durumlar, bankaların itibarına olumsuz bir etki yapsa da mali piyasaların zor duruma düştüğü dönemlerde bankalar bu yola başvurabilmektedirler. Şirketin kullandığı kredileri sağlayan bankaların zor duruma düşerek, kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları durumunda, Şirket bankalardan almış olduğu kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir. Mali piyasaların zor günlerden geçtiği dönemlerin ekonominin genel olarak olumsuz gelişmelere maruz kaldığı dönemler olduğu göz önüne alındığında, böyle bir uygulama Şirketin nakit akışını buna bağlı olarak da finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
- Türkiye’de ya da global konjonktürde yaşanabilecek olağanüstü durumlarda, İhraççının ticari alacaklarını ve/veya stoklarını hızla nakde çevirmesine imkân tanınmaması, İhraççının nakit sıkıntısı çekmesine ve faaliyetlerinin aksamasına yol açabilir.
- Faaliyet ve hizmetlerin müşteri ihtiyaç ve beklentilerini karşılayamaması durumunda İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Ürün talebinde görülebilecek daralma, demografik faktörler ve oluşabilecek ekonomik belirsizlikler, genel olarak İhraççının ürünlerine olan talebin azalması ve dolayısıyla İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileme riskini doğurabilir.
- İhraççının faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir, üretim faaliyetlerinin aksaması neticesinde Şirketin finansal durumunda bozulmalar meydana gelebilir.
- Meydana gelebilecek iş kazaları sonucu Şirket tazminat ödemek durumunda kalabilir.
- Şirketin faydalandığı çeşitli teşvik ve devlet desteklerinin sona ermesi ve/veya azalması sonucunda Şirketin finansal durumu olumsuz etkilenebilir.
- İhraççının rekabetçi konumunu koruması ve ileriye dönük beklentilerinin gerçekleşmesi büyük ölçüde üst düzey yönetiminin devamlılığına bağlıdır. Üst düzey yönetimindeki istikrar, İhraççının bilgi hakimiyeti bakımından sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. Üst düzey yönetimde devamlılığın bozulması, yaşanacak istikrarsızlık ve yönetimin sürekli değişimi İhraççının pazar payının azalmasına, dolayısıyla finansal durumunda olumsuz sonuçlara neden olabilir.

- Doğal afet, virüs, salgın hastalık ve benzeri durumlar İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, söz konusu durumlar; İhraççı ve çalışanlarının yaralanması veya ölümü, Şirket faaliyetlerinde aksamaya yol açabilir, Şirketin ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, Şirketlerin itibarını olumsuz etkileyebilir.
- Şirketin Rusya ya da Ukrayna'daki firma ya da kişilerle doğrudan ticari bir ilişkisi olmamasına karşın, bölgedeki savaş ve gerginlik sebebiyle tedarik sorunları ortaya çıkabilir, artan enerji ve hammadde maliyetleri Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- İhraççı, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların şirketlerin aleyhine sonuçlanması halinde şirketlerin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir. İhraççı aleyhine marka davası açılmış olup, hukuki süreç devam etmektedir. Davaya ilişkin olarak finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Davanın kaybedilmesi halinde, bahsi geçen dava değerinin ve mevcut olması halinde birleşen davaya ilişkin zararların ticari avans faizi ile birlikte ödenme riski mevcuttur.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

- İhraççının faaliyet gösterdiği Tıbbi Cihaz Sektöründe, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Tıbbi Cihaz Yönetmeliği (MDR); artırılmış ürün nitelikleri, detaylı kalite uygulamaları, gelişmiş takip ve denetim uygulamaları ile ileri uyum mekanizması alanlarında başta kapsam genişlemesi ve yeniden sertifikalandırma olmak üzere birçok önemli değişiklik öngörmektedir. Bu değişikliklerin sektörde maliyet ve kaynak kullanım artışı, uçtan uca denetim ve takip, risk tespiti ve güvenlik artışı gibi birçok etkiye neden olması, Şirketin maliyetlerinin yükselmesine ve finansman ihtiyacının artmasına yol açabilir.
- İhraççının içinde yer aldığı Tıbbi Cihaz Sektöründeki mevzuatsal ve ticari sorunlar, onay ve belgelendirme yükümlülükleri, onay ve belgelendirme maliyetlerinin yüksek olması ve bu maliyetlerin teşvik kapsamında değerlendirilmemesi Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının faaliyet kapsamının belirleyen tıbbi cihaz sektörünün yurt içi satışlarının %70'i Kamuya yapılmaktadır. Kamu ödemelerinde zaman zaman ortaya çıkan ödeme sürecinin belirsizliği, Kamu tahsilatlarının gecikmesi nedeniyle yatırımların sektöre uğraması, kamu/üniversite hastanelerinin daha uzun vadelerde ödeme yapması İhraççının finansman dengesini tehdit edecek sorunlara neden olabilir.
- Tıbbi Cihaz Yönetmeliği (MDR) regülasyonlarına uyum için yapılması gereken klinik araştırmalar alanında sektördeki tecrübe eksikliği, bu konuda fonlama için herhangi bir yetkili kuruluşun olmaması belgelendirme faaliyetlerinin gecikmesine ve pazar kaybına yol açabilir.
- Kamu alım şartnamelerinde ürün niteliği yerine fiyat odaklı yaklaşım benimsenmesi dolayısıyla merdiven altı olarak tabir edilen kayıt dışı üretimin ve ticaretin yaygınlaşması sektörde haksız rekabete ve İhraççının pazar paylarının olumsuz etkilenmesine neden olabilir.
- Sektöre yeni girişler olması, sektörün rekabete açık olması sektörde faaliyet gösteren şirketlerin karlılık oranlarına olumsuz etki edebilir.

02 Ağustos 2024

- Tıbbi Cihaz Sektöründe hammadde ve yarı mamul itibarıyla yurt dışına bağımlılığın mevcudiyeti, ithal edilen ürünlere gelebilecek gümrük vergileri, anti-damping vergileri, gözetim uygulamaları, çevre düzenlemeleri ve benzeri durumlar hammadde ve yarı mamul tedarikinde sıkıntıya yol açabilir ve maliyetlerin yükselmesine neden olabilir.
- Dünyada ve Türkiye’de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Başta Avrupa Merkez Bankası ve ABD Merkez Bankası olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke Merkez bankalarının parasal sıkılaşıma ilişkin politika kararları ve geleceğe ilişkin beklentileri sektör şirketlerin faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş sektör şirketlerinin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini, bir yandan da girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Üretim maliyetlerini doğrudan ve dolaylı olarak etkileyen enerji, petrol fiyatları ile birlikte döviz kurlarındaki yükselişler maliyetleri yükselterek sektör şirketlerinin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Deprem, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğal afetler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Doğal afet, virüs veya salgın hastalık gibi durumların ortaya çıkması başta global olmak üzere ülke ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışları, karlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir, çalışanların yaralanması, ölümü, zarar görmesi şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya ve buna bağlı olarak sektörde daralmaya sebep olabilir.
- Sektörde nitelikli personel temininde zorluklar yaşanabilir, bu durum personel maliyetlerini arttırabilir ve karlılıklarını olumsuz etkileyebilir.
- Çevre ve çeşitli yasal düzenlemelere uyum sağlanmaması halinde şirketlerin faaliyetlerinin kesilmesi ve olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.
- İş güvenliği ve sağlığı düzenlemelerine aykırı uygulama ve aksaklıklar şirketlerin faaliyetlerine olumsuz etki edebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

SPKn.’nun 19’uncu maddesi hükmü ve SPK’nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

- Halka açık 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.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılması halinde, esas sözleşme ile kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay

dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ’de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı” ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”ndan düşük olan “net dağıtılabilir dönem karı” olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde, ortakların kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, genel kurulda kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verilebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Kar Payı Geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahibi tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Sermaye Kazancı: Zaman içinde payın değerinde (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir. İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Sermaye Riski



Net Borç/Toplam Sermaye Oranının yüksekliği firmaların finansal borçlarını ödeyememe riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve diğer finansal yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla Net Borç/ Toplam Sermaye Oranı aşağıdadır:

(TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Toplam Borçlar	50.166.218	102.595.967	22.465.622
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	-9.677.238	-37.959.528	-18.071.426
Net Borç	40.488.980	64.636.439	4.394.196
Toplam Özkaynak	229.345.811	281.937.198	72.238.730
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	%17,7	%22,9	%6,1

İhraççının toplam borcu 2021 yılındaki 22,5 milyon TL'den, 2022 yılında 2021 yılına göre %356,7 artışla 102,6 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %51,1 azalışla 50,2 milyon TL'ye gerilemiştir. İhraççının net borcu 2021 yılında 4,4 milyon TL iken, 2022 yılında 2021 yılına göre %110,0 artışla 64,6 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %37,4 azalışla 40,5 milyon TL'ye gerilemiştir. Bu çerçevede İhraççının Net Borç / Toplam Sermaye Oranı, 2021 yılındaki %6,1'den, 2022 yılında %22,9'a yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise %17,7'ye gerilemiştir.

İhraççının 31.12.2023 dönemi itibarıyla net finansal borçlarının 5,66 katı kadar özkaynağı bulunmakta olup net finansal yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmamaktadır.

5.4.2. Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle İhraççının finansal bir kayba uğraması riskidir. İhraççının kredi riski esas olarak, ilişkili ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmakta olup, bu kapsamda Şirketin kredi riski temel olarak; alacakların tahsil edilememesi ve bankalardaki bulunan tutarların istenildiği zaman çekilememesi ve/veya kullanılamaması (*) riskidir.

(*) Bankalardaki vadeli ya da vadesiz mevduatlar bankalar için bir yükümlülük kapsamında olup, bankanın iflası ya da başka herhangi bir sebeple Şirketin mevduatlarına ilişkin taleplerini tam olarak karşılayamaması ve bu kapsamda bankanın yükümlülüklerini tam olarak yerine getirememesi riski bulunduğu için, bu husus kredi riski içerisinde değerlendirilmektedir.

İhraççının kredi riskine ilişkin detaylı tablo finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Kredi Riski	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2023	0	22.980.472	0	2.325.858	9.672.151
31.12.2022	0	42.286.701	0	4.227.150	37.956.561
31.12.2021	0	9.987.190	0	1.896.826	18.071.426

İhraççının son üç yıl itibarıyla ilişkili taraflardan ticari ve diğer alacağı bulunmamaktadır. 31.12.2023 dönemi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan 22.980.472 TL (31.12.2022: 42.286.701 TL ve 31.12.2021: 9.987.190 TL) ticari alacağı bulunmaktadır. İhraççının 31.12.2023 dönemi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan 2.325.858 TL (31.12.2022: 4.227.150 TL ve 31.12.2021: 1.896.826 TL) diğer alacağı ve bankalarda 31.12.2023 dönemi itibarıyla 9.672.151 TL (31.12.2022: 37.956.561 TL ve 31.12.2021: 18.071.426 TL) mevduatı bulunmaktadır.

5.4.3. Likidite Riski

Likidite riski, Şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, Şirketin kredibilitésinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararlar karşılayabilir.

Şirketin likidite riski dönemler itibarıyla aşağıda gösterilmektedir.

(TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	188.103.621	309.374.767	76.542.315
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.628.752	60.495.484	15.154.794
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	7,06	5,11	5,05

Şirketin finansal borçlarının tamamı banka kredilerinden oluşmaktadır. Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli 0,8 milyon TL, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları 9,5 milyon TL, uzun vadeli borçlanmaları 12,4 milyon TL ve toplam finansal borçları ise 22,7 milyon TL'den oluşmaktadır.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıda yer almaktadır.

Finansal Borçlanmalar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Borçlanmalar (Kredi Kartları)	780.825	930.504	217.874
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.476.850	18.554.525	2.338.259
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12.391.800	23.585.024	6.391.305
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0
Toplam Finansal Borçlar	22.649.475	43.070.053	8.947.438

Şirketin finansal borçlarının tamamı, TL cinsinden olup faiz oranı %7,50-%16,80 arasında değişiklik gösteren faizli banka kredilerinden oluşmakta olup, söz konusu finansal borçların vadeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Banka Kredilerinin Vadeleri	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
1 yıl içerisinde ödenecekler	10.257.675	19.485.029	2.338.259
2-5 yıl içerisinde ödenecek	12.391.800	23.585.024	6.609.179
Sabit faizli kalemler	22.649.475	43.070.053	8.947.438

5.4.4. Piyasa Riski

5.4.4.1. Yabancı Para Riski



02 Ağustos 2024

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski temel olarak TL dışında gerçekleştirdiği satışlar ve satın almalar kaynaklıdır. Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır.

İhraççı ABD Doları ve Euro para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Döviz Varlıkları	12.906.183	24.380.950	17.016.805
Döviz Yükümlülükleri	4.859.812	4.838.058	4.196.888
Net Döviz Pozisyonu	8.046.371	19.542.892	12.819.917
Kurlarda %10 Azalış Olması Halinde Kara Etkisi	-804.637	-1.954.289	-1.281.992

5.4.5. Makroekonomik Riskler

Başta gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal genişleme ve faiz oranlarına ilişkin politika kararlarının ve geleceğe ilişkin beklentilerinin kurlar ve iktisadi büyüme kanalları aracılığıyla Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.

Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirketin gelir ve maliyetlerinin global ve yerel makroekonomik koşullardan etkilenmesi nedeniyle, bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler operasyonel maliyet kalemlerinde de artışa neden olabilir.

5.4.6. Pandemi Riski

İhraççının hasılatının bir kısmının yurt dışı gelirlerinden kaynaklanması sebebiyle Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek salgın hastalıklar ve pandemik gelişmeler, İhraççının faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir, buna bağlı olarak İhraççının faaliyet gelirlerinde azalma görülebilir.

Önümüzdeki dönemlerde yaşanabilecek yeni gelişmeler ve devlet politikaları kapsamında getirilecek yeni düzenlemeler İhraççının faaliyetlerine olumsuz yansımaları olabilir.

İhraççının personellerinin söz konusu salgın hastalıklara yakalanması durumunda İhraççının faaliyetlerinde aksama ve duraksamalar yaşanabilir.

5.4.7. Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski

İhraççının ana pay sahibi, A grubu imtiyazlı paylara sahip olan Namık Kemal GÖKALP olup Şirket sermayesinin %9,54'ü oranında pay sahibidir. İmtiyazlı A grubu nama yazılı paylar pay başına 15 oy, B grubu paylar ise 1 oy hakkına sahiptir. A grubu imtiyazlı payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, kar dağıtımında imtiyaz, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarına aday gösterme imtiyazı vardır.

İmtiyazlı pay sahibinin yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, kar payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemler üzerinde önemli bir etkiye sahiptir. İmtiyazlı pay sahibinin çıkarlarının B grubu pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar B grubu pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	Selvilitepe Osb Mah., Turgutlu 1. OSB., 2007 Cad., No: 5-7, Turgutlu/MANİSA
Ticaret Sicil Müdürlüğü	Turgutlu
Ticaret Sicil Numarası	6384

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

İhraççı, İzmir Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde "Seyitler Kimya Gıda Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi" unvanı ile 23.05.1991 tarihinde Anonim şirket niteliğinde 99 yıl süreli olarak kurulmuş olup, kuruluş esas sözleşmesi 20.05.1991 tarih ve 2782 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi (TTSG)'nde ilan edilmiştir. İhraççı, 1992 yılında ticaret unvanını "Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi" olarak değiştirmiştir.

Şirketin esas sözleşmesinde 25.11.2013 tarihinde değişiklikler yapılmış ve bu kapsamda süresi de "Süresiz" olarak değiştirilmiş, 03.12.2013 tarih 8456 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Şirket'in merkezi 12.02.2016 tarihli genel kurul kararı ile Turgutlu 1.Osb.2007 Cad. No:6-7 Turgutlu-MANİSA olarak değiştirilmiş, 17.02.2016 tarihinde tescil edilmiş ve 24.02.2016 tarihli ve 9018 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

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

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Turgutlu 1.Osb.2007 Cad.No:5-7 Turgutlu-MANİSA
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: +90 (236) 314 83 83 Faks: +90 (236) 314 83 84
İnternet Adresi	www.seyitler.com
KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi	seyitler@hs03.kep.tr

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in yaptığı yatırımlar aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlıklar-İlaveler	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	275.290	179.411	0
Binalar	24.427.244	493.652	0
Makine, tesis ve cihazlar	3.498.441	995.410	4.194.582
Taşıtlar	395.633	30.142	538.341
Demirbaşlar	0	409.081	261.985
Yapılmakta olan yatırımlar	2.870.260	2.870.840	415.084
Toplam	31.466.868	4.978.536	5.409.993

Şirket üretim faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2022 yılında 493.652 TL ve 2023 yılında 24.427.244 TL bina yatırımı, 2022 yılında 179.411 TL ve 2023 yılında 275.290 TL yer altı ve yer üstü çevre düzenleme yatırımları yapmıştır. Şirket'in 2022 yılında yaptığı yatırımlar içerisinde güvenlik amaçlı ilave yangın merdivenleri ile birlikte su arıtma sistemini koruma altına alacak ilave bina yatırımı bulunmaktadır.

Şirketin 2021, 2022 ve 2023 yıllarında yukarıda bahsedilen arazi ve bina yatırımı haricinde yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımları, Makaralama ve Sarma Makinası, Maske üretim hattı, Dezenfektan hattı, Nasır bandı-Yara örtüsü, Temiz Oda iklimlendirme ekipmanı, Termoform, Yakı İşleme, Yara Bandı, Enjeksiyon, Boy Kesme makinaları, Mikser, Köşe Kapama ve diğer ekipmanlar ile birlikte demirbaş olarak kullanılan araçlardan oluşmaktadır. Şirket ayrıca Çatı GES yatırımı yapmış ve devreye almıştır. Şirket yapmış olduğu bu yatırımlar için 17.000.000 TL kredi kullanmış, kalanını özkaynakları ile finanse etmiştir. Aşağıda 2021, 2022 ve 2023 yıllarında gerçekleştirilen makine, tesis ve cihaz yatırımlarının ayrıntılı tablosu yer almaktadır.

Tarih	Seyitler Kimya	Tutar (TL)
27.04.2021	Tesis Makina ve Cih.Bak.	5.370,00
24.05.2021	Termoform Makinası 1	504.889,00
18.05.2021	Alkol Swap Makinası 1	200.000,00
24.05.2021	İnk Jet Kodlama Makinası	59.020,50
31.05.2021	Katater Kesesi Makinası 01	77.000,00
08.06.2021	Tavan Vinci	52.500,00
16.07.2021	Lupamat - Vidalı Kompresör Ekipmanlarıyla Birlikte	66.284,45
25.08.2021	Levent Mak. Jet İnk Kodlama Makinası	88.814,25
02.09.2021	Yakı Makinası 04	217.745,59
01.09.2021	Enjeksiyon Makinası 03	36.087,56
01.09.2021	Kol Altı Bezi Makinası	74.852,16
01.09.2021	Flaster 2,5 X 15 Ferforasyon Makinası 01	23.887,99
01.09.2021	Yakı Delme Makinası 01	3.748,81
30.09.2021	Seher Baran - Spanç Makinası Alımı	101.052,63
16.09.2021	Perforasyon Makinası-Yatırım Teş.Bel.Kaps.Al.Mak	185.291,77
16.09.2021	Yarabandı Perforasyon Makinası-Yatırım Teş.Bel.Kaps.Al.Mak.	34.025,57
24.09.2021	Dilimleme Makinası-Yatırım Teş.Bel.Kaps.Al.Mak	188.592,86
	YATIRIM TEŞ.BEL.KAPS.AL.MAKİNA VE TECHİZAT - 510393	
28.09.2021	Kıscut	151.628,23
16.09.2021	Otomatik Sarma Makinası	17.678,74

13.10.2021	Yatırım Teş.Bel.Kaps.Al. Yakı İşleme Makinası	1.050.920,99
13.10.2021	Yatırım Teş.Bel.Kaps.Al. Yarabandı Makinası	1.411.514,44
16.06.2022	Boy Kesme Makinası	118.923,38
01.06.2022	Axd1100 - Dual İnkübatör (Axis Marka)	3.000,00
31.10.2022	Samuray Dermapore Kesme Makinası	395.076,78
20.01.2023	Transfer Panosu	112.000,00
28.02.2023	Yakı Makine Revizyon Harcamaları	231.641,97
17.05.2023	Z Mikser ve Laboratuvar Tipi Z Mikser	464.224,99
02.05.2023	Güneş Enerji Sistemi	9.673.520,50
24.05.2023	Termoform Makinesi	1.245.450,00
13.06.2023	Köşe Kapama Makinesi	129.447,10
01.08.2023	Sophos Xgs 126 Xstream Protection Bundle Lisans 3 Yıl	75.256,00
03.08.2023	Hotmelt Sürme Makinası	6.622.963,83
08.08.2023	245/45r18 100y Primacy3 Grnx Michelin 34 Dpl 534	17.500,00
16.08.2023	Hotmelt Makinası İçin Yapılan Bina Elektrik Tesisatı	239.006,00
22.08.2023	45 Tj 011 - 225/65r16 C 112/110r Duravıs All Seasons	11.500,00
14.09.2023	Lc 151s Husqvarna Çim Biçme Makinesi Şanzımanlı Çelik Gövde	14.166,67
15.09.2023	Kuşkonmaz 502 Model 300 Mt	18.000,00
19.09.2023	Su Arıtma Cihazı	93.886,87
20.09.2023	Homojenizatör Wiggins D-500-1 (Hız Analog 5 Kademe Hız Ayarlı)	41.991,13
26.09.2023	35 Arz 817 Bridstone 205/55r16 91h Blızzak Lm005 A-C 71DB	7.666,67
12.10.2023	Arçelik 570504 Mb Beyaz Buzdolabı	13.750,00
06.11.2023	Sophos Apx 120 Accses Point	8.000,00
29.11.2023	Temiz Oda Havalandırma,Klima,Elektrik,Otomasyon Sistemi	1.759.555,35
29.11.2023	Hp J1683a 1930-24g-Poe 24 Port Gigabit Swich - Bilgi İşlem	9.691,18
29.11.2023	Dh-Pfs3226-24et-240-24 Port 10/100 Poe Switch - Bilgi İşlem	4.339,34
07.12.2023	Hikvision 8664 -In 64kanal Nvr Kayıt Cihazı - Bilgi İşlem	43.210,00
07.12.2023	Nvr Kayıt Diski 8 Tb Hdd Toshiba 7/24 - Bilgi İşlem	81.200,00
14.12.2023	Yara Örtüsü Mak.(Ekipmanlarıyla Birlikte) - İthal Liste-4/40.Sıra Ytb - 510393	2.287.527,89
14.12.2023	Yara Örtüsü Mak.(Ekipmanlarıyla Birlikte) - İthal Liste-4/40.Sıra Ytb - 510393	2.287.527,89
18.12.2023	İlave Takılan 11 Adet Kamera	23.854,41
26.12.2023	Haikon Color Vu Kamera	4.819,78
28.12.2023	Hp J1683a 1930-24g-Poe 24 Port Gigabit Swich- Revir Kabinet	10.286,61
31.12.2023	Ges Yatırım Teş.Bel.Kaps.Al.Makina Ve Techizat - 549858 - Finansman Gid.	1.319.565,50
31.12.2023	Karvil İthal Karıştırıcı Mikser Makinası-1 Ytb-510393 - Finansman Gid	30.872,49
31.12.2023	Karvil İthal Karıştırıcı Mikser Makinası-2 Ytb-510393 - Finansman Gid	30.872,48
31.12.2023	Wenzhou İthal Alınan Yara Örtüsü Mak.-1 Ytb-510393 - Finansman Gider	297.880,46
31.12.2023	Wenzhou İthal Alınan Yara Örtüsü Mak.-2 Ytb-510393 - Finansman Gider	297.880,45
31.12.2023	İthal Makina Ndc Hotmelt Sürme Makinası Ytb-510393 - Finansman Gider	952.231,81
31.12.2023	Thermoform Makinası-2 Ytb- 510393 - Finansman Gider	266.245,48
31.12.2023	Köşe Kapama Makinası Ytb-510393 - Finansman Gider	27.672,49
31.12.2023	Temiz Oda Havalandırma Sistemleri (Iso-8) Ytb-510393 - Finansman Gider	537.354,43
	Genel Toplam	34.360.465,47



02 Ağustos 2024

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
 İstiklal Mahallesi, İnönü Bulvarı, Caddesi
 Cessas Plaza Kat: 10, Beşiktaş, İstanbul
 Boğaziçi Kurumlar VD: 478 0103 / 787
 Mersis No: 0178003678700011

BEYİTLER
 KİMYA SAN. A.Ş.
 Turgutlu 1. OSM 2007 Kod: 330807
 Turgutlu / MANİSA
 Mersis No: 076700016260001
 Mesir V.D: 767 000 5626

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

Şirketin 16.04.2020 tarihli ve 510393 numaralı yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılmış ama hali hazırda devam etmekte olan yatırımları bulunmakta olup, söz konusu yatırım teşvik belgesi (tevsi) kapsamında mevcut makine parkını yenilemek ve üretim portföyüne yeni ürünler ekleyebilmek amacıyla 2021 yılında 4.017.982 TL, 2022 yılında 73.461 TL ve 2023 yılında 14.890.584 TL makine ve teçhizat yatırımı gerçekleştirilmiş olup, 164.609.777 TL tutarında da yatırım gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Tablodaki yatırım tutarları Şirketin KDV teşviki Sigorta Primi İşveren Desteği, Vergi İndirimi, Gümrük Vergisi Muafiyeti ve Faiz Desteği kazanacağı yatırımların İhraççı tarafından öngörülen tutarlarıdır. Gerçekleşen tutarın burada öngörülen tutardan az ya da çok olması halinde aşağıdaki tutarlar değil gerçekleşen tutar teşvik kapsamında olacaktır.

Şirket ayrıca 549858 No.lu 03.03.2023 tarihli bir Yatırım Teşvik Belgesine daha sahip olup, belge; 9.614.600 TL yerli, 240.000 TL diğer harcamalar olmak üzere toplam 9.854.600 TL'lik GES yatırım miktarını kapsamaktadır. Yatırım 02.05.2023 tarihinde tamamlanarak devreye alınmıştır.

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'in 11.03.2024 tarih ve 466 sayılı kararı ile yapılacak sermaye artırımını kapsamında elde edilecek fonun aşağıda belirtilen hususlar çerçevesinde kullanılmasına karar verilmiştir

Şirketimizin 500.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden ve beher pay başına 1,0 TL'den kullanılmak üzere 100.000.000 TL tutarında artırılarak 200.000.000 TL'ye çıkartılması ile ilgili olarak ihraç edilecek 100.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek 100.000.000 TL kaynaktan 700.000 TL halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan 99.300.000 TL'lik kısımın;

- %70'inin yatırım harcamalarında,
- %10'unun başta hammadde alımı ve tedarikçi ödemeleri olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacında,
- %20'sinin finansal borç ödemelerinde,

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.

a) Yatırım Harcamaları

Tıbbi cihazlar, içerisinde yaklaşık 300.000'den fazla ürüne parinde san çok geniş bir ürün yelpazesine sahiptir. Bunlar ana başlıklar olarak, tüm tıbbi görüntüleme sistem ve cihazları, ameliyathanedeki tüm cihazlar, solunum cihazları, cerrahi alet ve cihazlar, tıp, cerrahi ve dişçilikte kullanılan elektro teşhis cihazları ve aksamları, steril dikiş malzemesi, göz ile ilgili tıbbi alet ve cihazlar, optik tıbbi cihazlar, tek kullanımlık sarf malzemeleri, radyoterapi sistemleri, fizik tedavi cihazları, biyokimya, moleküler biyoloji, hematoloji, genetik ve mikrobiyoloji cihazları olarak sayılabilir.

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF) ile Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS) tarafından yayınlanan “Sağlığın Dinamosu: Türkiye Tıbbi Teknoloji ve Cihaz Sektörü” raporuna göre, özellikle katma değeri yüksek tıbbi cihaz ürünlerinde pazar ithalata oldukça bağımlıdır; sektör iç talebinin 2020 yılında ortalama %85’i ithalatla karşılanmaktadır. Bu nedenle, Orta Vadeli Program (2023-2025) döneminde, ithal girdi bağımlılığını azaltıcı, ihracatta ürün ve ülke çeşitlendirilmesini sağlayıcı, ihracatta katma değeri yüksek üretimi destekleyici politikalar ve tedbirler arasında 14. Sırada *“küresel rekabet gücümüzün artırılması ve dışa bağımlılığın azaltılması için ihtiyaç duyulan aşı, ilaç, tıbbi cihaz, tanı kiti ve yapay zekâ tabanlı sağlık teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik projeler desteklenecektir”* ibaresi yer almaktadır.

Şirket, gerek Türkiye tıbbi cihaz pazarının ihtiyaç duyduğu yüksek katma değerli ürünleri üretmek gerekse Orta Vadeli Program hedefleri çerçevesinde firma büyüme politikasına şekil vermek amacıyla, sermaye artırımında elde edilecek gelirin %70’ini (69.510.000 TL), orta ve yüksek teknoloji ürün grupları içerisinde yer alan çeşitli sağlık ürünlerinin üretimini sağlamak için yatırım yapmak veya bu alanda faaliyette bulunan/bulunacak olan firmalara iştirak etmek amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

b) Finansal Borç Ödemeleri

Sermaye artırımından elde edilecek fonun %20’sine karşılık gelen 19.860.000 TL’lik kısmının Şirket’in değişken faiz oranlı banka borçlarının anapara ve faizi ile birlikte geri ödenmesinde kullanılması planlanmaktadır. Şirket’in halihazırda finansal borçlarının önemli bir kısmı TLREF üzerinden değişken tabanlı faizle borçlanılmıştır. Borçlanma döneminde %9 düzeyinde olan TLREF faiz oranı, TCMB faiz politikalarının değişmesiyle 23.06.2023 tarihinden itibaren yükselmeye başlamış ve 08.03.2024 tarihinde %46,49 seviyesine ulaşmıştır. Yaklaşık 9 ay içerisinde 5 kat yükselen TLREF faiz oranı Şirket’in finansal yükümlülüklerinin yükselmesine ve finansal dengesinin olumsuz etkilenmesine neden olmuştur.

c) İşletme Sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi

Sermaye artırımından elde edilecek fonun %10’una karşılık gelen 9.930.000 TL’lik kısmı Şirket’in işletme sermayesi ihtiyacında kullanılacaktır. Şirket 2023 yılında faaliyetleri doğrultusunda hammadde, yarı mamul ve malzeme tedariki için yaklaşık olarak 70.000.000 TL harcama gerçekleştirmiştir. Şirketin önemli hammadde ve malzeme alımları arasında silikonlu kâğıt ve hotmelt yapışkan önemli yer tutmaktadır. İthal edilen ve yıllık olarak satın alınan bu malzemelerden silikonlu kâğıt, yıllık yaklaşık 2.500.000 m² kullanılmakta ve yaklaşık olarak 400.000 USD’ye mal olmaktadır. Hotmelt yapışkan ise yaklaşık olarak yıllık 130 ton kullanılmakta ve 390.000 USD harcanmaktadır. Sermaye artırımından elde edilecek fonun %10’nun başta kritik önemdeki bu iki malzeme olmak üzere diğer hammadde, yarı mamul ve malzemelerin satın alımı için kullanılması planlanmaktadır.

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.



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:

İhraççının faaliyet konusu, Ana Sözleşme'sinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde de detaylı olarak belirtilmiş olmakla birlikte, Tıbbi, ispençiyari, biyolojik, kimyevi, kozmetik, sıhhi ve alet ve malzemeler bunlarla ilgili maddeler, biyosidal, cerrahi, diş hekimliği ve veterinerlik için her türlü alet ve cihazlar, malzemeler, tıbbi flaster ve elastik bandajlar, steril yara örtüleri, yara bandı, romatizma yakıları, ilk yardım çantaları enjeksiyon iğneleri, cerrahi dikiş iplikleri, gaz hidrofil ve nonwoven sargı ve kompresleri, anestezi ve ventilasyon sarf ürünleri, ameliyathane giysileri ve steril örtüler ve benzerleri gibi her türlü sağlık malzemeleri üretmek, almak, satmak, pazarlamak, ithal ve ihraç etmektir.

İhraççının mevcut durum itibarıyla ana faaliyet alanı, tek kullanımlık medikal sarf malzemeleri grubu içerisinde yer alan flasterler, yara örtüleri, yara kapatma şeritleri, göz pedleri, kanül sabitleyiciler, yara bantları, hemodiyaliz ve katater setleri, hemodiyaliz bantları, kompres (spanç), nasır bandı, ameliyat örtü ve önlüklerinin yanı sıra ilaç kategorisinde yer alan ağrı kesici özelliğe sahip yakı imalatı ve tüm bu mamullerin satış ve pazarlamasını yapmaktadır.

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre ilgili dönemlerdeki konsolide satış gelirlerinin kırılımını gösteren tablo aşağıdaki gibidir.

Hasılat (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yurtiçi satışlar	140.007.179	137.550.513	41.460.270
Yurtdışı satışlar	58.260.581	80.377.385	19.249.645
Diğer gelirler	1.708.220	1.598.327	100.377
Brüt Satışlar	199.975.980	219.526.225	60.810.291
İndirimler ve İskontolar (-)	2.139.165	3.308.402	129.223
Satışlardan İadeler (-)	1.786.063	3.276.745	486.688
Net Satışlar	196.050.752	212.941.077	60.194.381

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirketin satışa konu ana ürün kırılımını gösteren tablo aşağıdaki gibidir.

Ürün Grupları (TL)	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
Bez Flaster	3.158.222	5,25	9.897.169	4,65	9.436.157	4,81
İpek Flaster	4.412.005	7,33	28.109.215	13,20	34.290.484	17,49
Yarabandı	5.235.543	8,70	13.483.326	6,33	8.768.450	4,47
Ekonomik Yarabandı	284.057	0,47	755.720	0,35	11.128	0,01
Delikli Yakı	14.216.960	23,62	41.891.051	19,67	44.464.671	22,68
Kağıt Flaster	1.441.093	2,39	6.229.840	2,93	6.487.096	3,31
Elastik Flaster	23.656.233	39,30	75.761.145	35,58	62.263.803	31,76
Polietilen Flaster	1.072.986	1,78	6.355.910	2,98	1.572.996	0,80
İğne Flasteri	1.562.569	2,60	6.587.523	3,09	6.099.653	3,11
Bası Bandı	251.960	0,42	1.278.087	0,60	919.351	0,47
Göz Pedi	1.025.204	1,70	2.441.547	1,15	2.975.285	1,52
Yara Örtüsü	2.870.020	4,77	9.445.179	4,44	9.666.389	4,93
Nasır Bandı	65.934	0,11	583.670	0,27	808.296	0,41



02 Ağustos 2024

Dezenfektan	235.394	0,39	220.925	0,10	296.156	0,15
Maske	184.260	0,31	134.805	0,06	0	0,00
Medikal Prosedür Setleri	0	0,00	6.383.342	3,00	6.121.558	3,12
Medikal Genel Örtü Setleri	90.493	0,15	104.152	0,05	346.454	0,18
Diğer Satışlar	431.450	0,72	3.278.472	1,54	1.522.825	0,78
Toplam	60.194.381	100,00	212.941.077	100,00	196.050.752	100,00

Şirketin Ana Ürün Grupları

Şirketin üretmekte olduğu başlıca ana ürün grupları; pansuman sabitleyiciler, yara örtüleri, göz kapama bantları, kanül sabitleyiciler, enjeksiyon flasteri, hemodiyaliz bantları, diyaliz giriş çıkış setleri, ilk yardım flasterleri, ısı bantları ve nasır bandından oluşmaktadır. Yaklaşık 10 ürün grubu olmasına rağmen marka, ürün içeriği ve ölçü değişiklikleri dikkate alındığında 1.151 adet ürün çeşidi üretilmektedir.

- **Pansuman sabitleyiciler:** Cerrahi işlemlerin ardından yapılan pansumanı sabitlemekte kullanılır. Cilde uyumlu satıh ve dermatolojik uyumluluğa sahip alternatif yapışkanlar kullanılarak üretilir. Pamuklu dokuma, nonwoven, PE, ipek, kağıt ve benzeri satıhlardan üretilmektedir.
- **Yara örtüleri:** Ameliyat ve cerrahi işlem sonucu yaraların kapatılması için kullanılır. Steril olma özelliğine sahiptir. Poliüretan, nonwoven vb. gibi farklı satıhlar kullanılarak üretilmektedir.
- **Göz kapama bantları:** Göz tembelliğinin tedavisinde, cerrahi operasyonlar sonrasında, ve göz enfeksiyonlarının tedavisinde kullanılır. Yetişkinler ve çocuklar için ayrı ölçülerde, steril ve nonsteril olarak üretilmektedir.
- **Kanül sabitleyiciler:** Damar yolu açılması durumunda kullanılan kanüllerin sabitlenmesi için kullanılır. Nonwoven ve PU satıhlardan steril olarak üretilmektedir.
- **Enjeksiyon flasteri:** İğne flasteri olarak da bilinmektedir. Kan verme ve aşılarından sonra damar girişlerinin enfeksiyon kapmaması için kullanılmaktadır.
- **Hemodiyaliz bantları:** Özellikle diyaliz hastalarının damaryolu açılmasının ardından pansuman yapılması için kullanılan, tamponu kan ile temas ettiğinde şişerek damar yoluna baskı uyguladığı ve kan çıkışını engellediği flasterdir. Steril olarak üretilmektedir.
- **Diyaliz giriş çıkış setleri:** Diyaliz hastalarını diyaliz makinesine bağlanmadan önce ve diyaliz işlemi bittikten sonra sterilizasyonu sağlamak ve hasta hijyenini korumak için kullanılan sarf malzemelerinden oluşan settir. Steril olarak üretilmektedir.
- **İlk yardım flasterleri:** Farklı ölçülerde ve farklı malzemelerden üretilen yara bantlarından oluşmaktadır. Basit kanamaların durdurulmasında kullanılmaktadır.
- **Isı bantları:** Ağrı kesici özelliğe sahip transdermal ilaçtır. Kas ağrılarının geçici olarak giderilmesinde kullanılır. Farklı ölçülerde ve farklı içerikte üretilmektedir.
- **Nasır bandı:** Nasır tedavisinde kullanılan tıbbi cihazdır.
- **Diğer:** Talep olunca üretilen maske, dezenfektan, spanç(kompres), alkollü swab ve ürünlerden oluşur.

Şirket adına 76 adet marka ve logo tescilli bulunmaktadır.



02 Ağustos 2024

İmalat Süreci

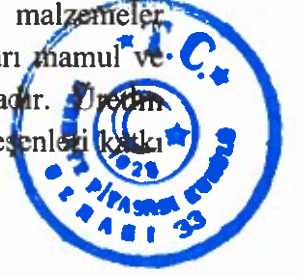
Şirketin makine parkuru yarı otomasyon ve seri üretime dayanan üretim modelinden oluşmakta olup, tüm ürünler, hammadde alımından nihai ürün çıkışına kadar kalite kontrol testlerine tabi tutulmaktadır.

Tıbbi cihaz ve ilaç üretimi esasen insan sağlığını doğrudan ilgilendiren, Sağlık Bakanlığı TİTCK tarafından denetlenen, Avrupa Farmakopesi tarafından standartları belirtilen bir üretim yelpazesini oluşturduğu için, Şirket, tüm sağlık otoriteleri tarafından kabul edilebilecek nitelikte ürünler üretmektedir. Kullanılan hammaddeler ve tüm malzemeler gerektiğinde resmi makamlarca ve Şirket tarafından gerekli kontrollere tabi tutulmaktadır.

Firma hammadde – ilk madde malzeme temini açısından doğrudan ve dolaylı olarak %70 oranında dışa bağımlı olup, kalan %30 oranındaki ürünü iç piyasadan tedarik etmektedir.

Ana başlıklar halinde belirtilmiş olan ürünler, kendi aralarında boyut, yoğunluk, nitelik vb. kısıtlarla çeşitlenmektedir. Yurt içinden ve yurt dışından tedarik edilen malzemeler stoklanarak, alınan siparişe göre üretime sevk edilmektedir. Üretimi yapılan yarı mamul ve mamullerin ürün reçeteleri, bilgisayar ortamında kayıt altında bulunmaktadır. Üretim yapıldıkça üretimi yapılan mamül maliyet bedeli ile stoklara alınırken, tüm bileşenleri kendi oranında stoklardan eksilmektedir.

02 Ağustos 2024



Kapasite Kullanımı

Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla üretim kapasitesi ürün grupları bazında tablodaki gibidir.

Ürün Grupları	Birim	2022 Kapasite Miktarı	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
			Üretim m ²	Oran (%)	Üretim m ²	Oran (%)	Üretim m ²	Oran (%)
Bez Flaster	m ²	864.000	199.845	23,13	143.882	16,65	180.841	20,93
İpek Flaster	m ²	1.101.000	227.338	20,65	506.823	46,03	667.100	60,59
Yarabandı	m ²	525.000	173.950	33,13	185.035	35,24	91.023	17,34
Ekonomik Yarabandı	m ²	198.000	1.417	0,72	3.060	1,55	122	0,06
Delikli Yakı	m ²	495.000	243.932	49,28	282.195	57,01	153.815	31,07
Kağıt Flaster	m ²	750.000	102.720	13,70	117.053	15,61	173.666	23,16
Elastik Flaster	m ²	4.500.000	5.794.456	128,77	3.017.022	67,04	3.033.346	67,41
Polietilen Flaster	m ²	85.000	60.044	70,64	91.828	108,03	21.898	25,76
İğne Flasteri	m ²	150.000	16.893	11,26	40.456	26,97	47.350	31,57
Bası Bandı	m ²	81.300	3.539	4,35	7.390	9,09	2.229	2,74
Göz Pedi	m ²	300.000	11.054	3,68	6.741	2,25	8.794	2,93
Yara Örtüsü	m ²	420.000	25.533	6,08	29.561	7,04	38.986	9,28
Nasır Bandı	m ²	20.700	2.117	10,23	2.088	10,09	620	3,00
Dezenfektan	Lt.	1.010.364	22.914	2,27	0	0,00	0	0,00
Maske	Adet	38.880.000	839.280	2,16	64.950	0,17	0	0,00
Medikal Prosedür Setleri	Adet	4.500.000	0	0,00	920.169	20,45	894.275	19,87
Medikal Genel Örtü Setleri	Adet	72.000	5304	7,37	30.425	42,26	5.705	7,92
Toplam		53.952.364	7.730.336	14,33	5.448.678	10,10	5.319.770	9,86

Kaynak - TOBB Kapasite Raporu

Şirketin kapasite kullanım oranı, piyasadaki gelen talep düzeyine göre şekillenmektedir. Genel kapasite kullanım oranı mevsimine ve sipariş türüne göre değiştiğinden standart bir kapasite kullanım oranı hesaplaması güçtür. Dönemsel olarak talebin yoğunlaştığı ürünlerde kapasite kullanımını %100'e yaklaşırken bir kısım ürünlerde talep yetersizliğinden dolayı atıl kapasite oluşabilmektedir. Ayrıca, 2022 yılında diyaliz giriş çıkış setleri yatırımı faaliyete geçtiğinden kapasite düzeyi büyümüş, diğer ürünler için de kapasite kullanım oranı ortalama olarak düşük seviyede kalmıştır.

Üretim Tesislerine İlişkin Bilgiler

Şirket, üretimini Manisa Turgutlu 1. OSB'de 17.252 m² arazi içerisinde 8.481 m² kapalı alanda gerçekleştirmektedir. Fabrika binasında 636 kWp elektrik üretme kapasitesine sahip Çatı GES kurulmuş olup 2023 yılı ikinci çeyreğinden itibaren elektrik üretimine başlanmıştır. Çatı GES elektrik üretim kapasitesinin öz tüketimden artı kalan yaklaşık yarısı kadar elektrik enerjisi enterkonnekte sisteme satışına başlanmış olup 2023 yılı içerisinde yaklaşık 1.000.000 TL satılan elektrik dolayısıyla gelir elde edilmiştir.

Tesis Adı	Şirket Merkezi ve Üretim Binası
Adresi	Turgutlu 1. O.S.B. 2007 Cad. No:5-7 Turgutlu- Manisa
Büyüklüğü	17.252,02 m ²
Açık Alan	8.771,02 m ²
Kapalı Alan	8.481 m ²
Kullanım Amacı	Üretim ve Depolama
Mülkiyet Durumu	Mal Sahibi
Sigorta Durumu	Var

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 geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

İhracının ana faaliyet alanı, tıbbi cihaz ve ilaç üretimi ile satışı olup, Şirket bu alanda tek kullanımlık sarf malzemelerinden olan pansuman sabitleyiciler, diyaliz setleri ve ilaç kategorisinde yer alan yakı (ısı bandı) üretmektedir.

Sektörel Değerlendirme

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF) ile Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS) tarafından hazırlanan "Sağlığın Dinamosu: Türkiye Tıbbi Teknoloji ve Cihaz Sektörü Aralık 2021" raporuna (https://www.seis.org.tr/cms-uploads/2022/03/Tibbi_Cihaz_Sektor_Raporu.pdf) göre; Türkiye'de tıbbi cihaz sektörünün en büyük alt kategorisini "sarf malzemeleri" grubu oluşturmaktadır. Sarf malzemelerinin sektör içindeki payı %28'e ulaşmıştır.



02 Ağustos 2024

Tıbbi Cihaz Sektörü Kategorileri	Kapsam	Pazar Payı (%)
Sarf Malzemeleri	Bandaj ve pansuman, dikiş malzemeleri, ostomi, ilk yardım, tıbbi eldivenler, medikal, cerrahi ve laboratuvar sterilizatörü, şırınga, iğne ve kateter	28
Tanısal Görüntüleme	Elektronik teşhis aygıtları, Ultraviyole veya kızılötesi ışın aygıtları, X-Ray & diğer radyasyon ekipmanları	18
Diş/Dişçilik Ürünleri	Sermaye teçhizatı, alet ve malzemeler	6
Ortopedi ve Protez	Sabitlenme cihazları, yapay eklem, diğer vücut parçaları	7
Diğer Tıbbi Cihazlar	Alet ve teçhizatlar, hastane mobilyaları, oftalmik aletler, tekerlekli sandalyeler	29
Hasta Yardımcı Cihazlar	Taşınabilir yardımcı cihazlar, mekanoterapi cihazları	10

Türkiye tıbbi cihaz sektörünün temel büyüklükleri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Türkiye Tıbbi Cihaz Sektörü Pazar Büyüklüğü	
Pazar Büyüklüğü	2,4 Milyar \$
İhracat Geliri	933 Milyon \$
Dünya Tıbbi Cihaz Pazarındaki Pay	%0,60
Toplam Sağlık Harcamasındaki Payı	%6,90
Firma Sayısı	11 Bin +
İstihdam	50 Bin +

Sektör büyüklüğü 2021 yılı öncesi son 5 yılda yaklaşık 3 kat artarak 2,4 Milyar USD'ye ulaşmıştır. Ancak cari büyümenin büyük bölümü TL üzerindeki enflasyonu tazmin etmiş, dolayısıyla pazar son 5 yılda reel olarak %48,8 büyümüştür. Kurda yaşanan 2,5 katlık artış sebebiyle pazar, dolar bazında ise ancak %5,5'lik büyüme gösterebilmiştir. 2020-2026 yılları arasında Türkiye tıbbi cihaz pazarının TL fiyatlarıyla %6,7 büyüyeceği tahmin edilmektedir.

Tıbbi cihaz sektörü 2020 yılında \$933 milyon ihracat, \$2,1 milyar ithalat gerçekleştirerek \$1,1 milyar cari açık vermiştir. Sektörün son 10 yılda en yüksek cari açık verdiği 2014 yılına kıyasla 2020 yılında cari açık %37 azalmıştır. Bu dönemdeki cari açığı azaltma; yaklaşık 2,5 kat artan ihracat ve %6 azalan ithalat dolayısıyla gerçekleşmiştir. Yine de pazar ithalata oldukça bağımlıdır; örneğin sektör ithalatının iç talebi karşılama oranı 2020 yılında ortalama %85 olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında Covid-19 pandemisi sebebiyle hasta yardımcı cihazlar ve tanısal görüntüleme cihazlarının ihracatı ivme kazanmıştır. Sarf malzemeleri 2020 yılındaki %28'lik pazar payı ve 2015 – 2019 yılları arasındaki %6,6'lık yıllık bileşik büyüme oranı ile sektör için kritik bir konumdadır.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracatın net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi; Şirketin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre ilgili dönemlerdeki konsolide satış gelirlerinin kırılımını gösteren tablo aşağıdaki gibidir.

BEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 1
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 0767000662601
Mesir V.D: 767 00 0562



Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İzmir Menkul Değerler A.Ş.
Cessas Plaza Zemin Kat Kat: 133 Kat: 133 Kat: 133
Boğaziçi Bulvarı No: 47 34096 34
Mersis No: 0760303673700011

Hasılat (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yurtiçi satışlar	140.007.179	137.550.513	41.460.270
Yurtdışı satışlar	58.260.581	80.377.385	19.249.645
Diğer gelirler	1.708.220	1.598.327	100.377
Brüt Satışlar	199.975.980	219.526.225	60.810.291
İndirimler ve İskontolar (-)	2.139.165	3.308.402	129.223
Satışlardan İadeler (-)	1.786.063	3.276.745	486.688
Net Satışlar	196.050.752	212.941.077	60.194.381

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirketin hasılatının ana ürün grupları bazında kırılımını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

Ürün Grupları (TL)	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
Bez Flaster	3.158.222	5,25	9.897.169	4,65	9.436.157	4,81
İpek Flaster	4.412.005	7,33	28.109.215	13,20	34.290.484	17,49
Yarabandı	5.235.543	8,70	13.483.326	6,33	8.768.450	4,47
Ekonomik Yarabandı	284.057	0,47	755.720	0,35	11.128	0,01
Delikli Yakı	14.216.960	23,62	41.891.051	19,67	44.464.671	22,68
Kağıt Flaster	1.441.093	2,39	6.229.840	2,93	6.487.096	3,31
Elastik Flaster	23.656.233	39,30	75.761.145	35,58	62.263.803	31,76
Polietilen Flaster	1.072.986	1,78	6.355.910	2,98	1.572.996	0,80
İğne Flasteri	1.562.569	2,60	6.587.523	3,09	6.099.653	3,11
Bası Bandı	251.960	0,42	1.278.087	0,60	919.351	0,47
Göz Pedi	1.025.204	1,70	2.441.547	1,15	2.975.285	1,52
Yara Örtüsü	2.870.020	4,77	9.445.179	4,44	9.666.389	4,93
Nasır Bandı	65.934	0,11	583.670	0,27	808.296	0,41
Dezenfektan	235.394	0,39	220.925	0,10	296.156	0,15
Maske	184.260	0,31	134.805	0,06	0	0,00
Medikal Prosedür Setleri	0	0,00	6.383.342	3,00	6.121.558	3,12
Medikal Genel Örtü Setleri	90.493	0,15	104.152	0,05	346.454	0,18
Diğer Satışlar	431.450	0,72	3.278.472	1,54	1.522.825	0,78
Toplam	60.194.381	100,00	212.941.077	100,00	196.050.752	100,00

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo itibarıyla satışların coğrafi yapısına göre dağılımını gösterir tablo aşağıdaki gibidir.

Hasılatın Bölgesel Dağılımı	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
Marmara Bölgesi	11.798.099	19,5	34.922.337	16,4	30.976.019	15,8
Ege Bölgesi	4.695.162	7,8	15.757.640	7,4	17.448.517	8,9
Akdeniz Bölgesi	1.444.665	2,4	5.962.350	2,8	8.626.233	4,4
İç Anadolu Bölgesi	17.396.176	28,9	67.076.439	31,5	77.047.945	39,3
Karadeniz Bölgesi	541.749	0,9	1.703.529	0,8	980.254	0,5
Doğu Anadolu Bölgesi	421.361	0,7	1.277.646	0,6	196.051	0,1
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	1.023.304	1,7	3.194.116	1,5	2.352.609	1,2
İhracat	22.873.865	38	83.047.020	39	58.423.124	29,8
Toplam	60.194.381	100	212.941.077	100	196.050.752	100

Şirket 2021, 2022 ve 2023 yıllarında toplam 32 farklı ülkeye ihracat yapmış olup finansal tablo dönemleri itibarıyla en fazla ihracat gerçekleştirilen iki ülke Polonya ve Irak'tır. Aşağıda 2023 yılında gerçekleştirilen ihracatın ülkelere göre dağılımı verilmiştir.

	Ülkeler Bazında İhracat Kırılımı	Pay (%)
1	Polonya	31,73
2	Irak	24,87
3	Azerbaycan	14,81
4	İran	11,87
5	Birleşik Arap Emirlikleri	4,12
6	Fas	3,31
7	Libya	2,30
8	Almanya	1,72
9	Colombia	1,26
10	Panama	0,93
11	Romanya	0,67
12	Nijerya	0,61
13	Lübnan	0,55
14	Estonya	0,35
15	Vietnam	0,32
16	Bangladeş	0,27
17	İngiltere	0,18
18	Ürdün	0,06
19	Bahreyn	0,03
20	İrlanda	0,03
	Toplam	100,0

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

İzahnamenin Risk Faktörleri başlıklı 5. bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir husus bulunmamaktadır.

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

Şirkete ait patent bulunmamaktadır. Faaliyet alanındaki iki grup steril ürünleri üretebilmek için ihtiyaç duyulan lisans anlamına gelen iki adet CE belgesi bulunmaktadır. Avrupa Birliği Komisyonunun aldığı karar çerçevesinde CE belgelerinin süresi 2028 yılına kadar uzatılmış olup şirket faaliyetlerini sınırlandıracak bir risk bulunmamaktadır. Ayrıca, ticari ve sınai faaliyetlere ilişkin finansal durumu etkileyecek ölçüde önemli anlaşmalar bulunmamaktadır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektörlere ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF) ile Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS) tarafından hazırlanan "Sağlığın Dinamosu: Türkiye

Tıbbi Teknoloji ve Cihaz Sektörü Aralık 2021" raporu

Kaynak: https://www.seis.org.tr/cms-uploads/2022/03/Tibbi_Cihaz_Sektor_Raporu.pdf

Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS)

Adres: Mustafa Kemal Mahallesi, 2141. Cadde, No: 11/12, 06530, Çankaya / Ankara

Tel: 0312 430 65 63, Faks: 0312 430 61 83

<https://www.seis.org.tr/>

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Demekleri Federasyonu (TÜMDEF)

Adres: Ehlibeyt Mah. Ceyhun Atuf Kansu Cad. 130/80 Balgat / Ankara

Tel: 0312 468 69 84, Faks: 0312 468 69 94

<https://www.tumdef.org/>

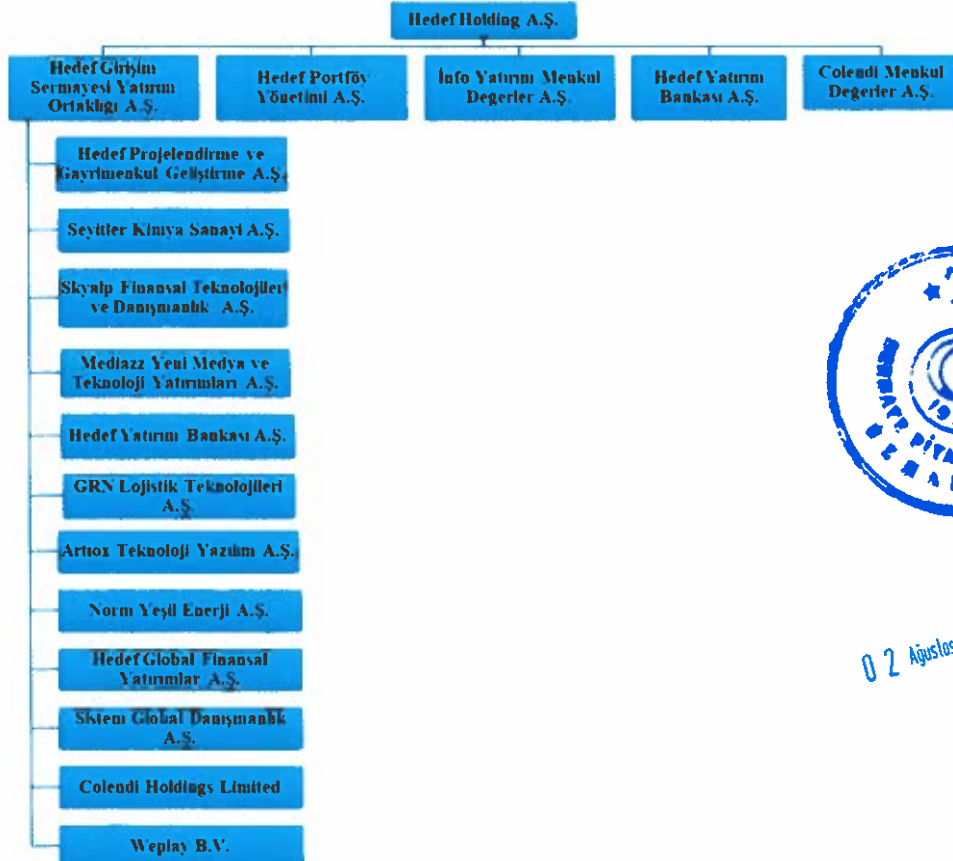
7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

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:

İhraççı'nın sermayesinin %75,22'si halka açık olup %7,24'ü Hedef GSYO'ya, %8,00'i Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ve %9,54'u ise Namık Kemal Gökalp'e aittir. Hedef GSYO'nun sermayesinin %20,18'i Hedef Holding A.Ş.'ye aittir. İhraççı, Hedef GSYO'nun yatırım yaptığı 12 firmadan biridir.



02 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 0767000942600010
Mesir V.D: 767 000 5626

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnkilap Mahallesi Nişancı Cad.
Cessas Plaza 2. Kat No: 4 Kat: 160 Nişancı/İST.
Boğaziçi Kurumlar VD:476-0000187
Mersis No:0475003675700011

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Borsa İstanbul'da işlem gören, halka açık olan İhraççı'nın %7,24'üne sahip olan Hedef GSYO 29.03.2012 tarihinde kurulmuş olup faaliyet konusu finans ve teknoloji öncelikli olmak üzere birçok alanda doğrudan veya dolaylı yatırımlar gerçekleştirerek KOBİ'lere öz sermaye finansmanı sağlamaktır. İhraççı da Hedef GSYO'nun yatırım gerçekleştirdiği firmalardan biridir.

Hedef GSYO'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hedef GSYO A.Ş.		
Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	TL	%
Hedef Holding A.Ş.	113.989.224,37	20,18
Diğer	451.010.775,63	79,82
Toplam	565.000.000,00	100

Hedef Holding A.Ş.

Borsa İstanbul'da işlem gören ve halka açık olan Hedef Holding A.Ş., 22.02.2011 tarihinde kurulmuş olup faaliyet konusu, kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermayelerine ve idarelerine iştirak etmek vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır. Hedef Holding A.Ş., Şirket'in ortaklarından Hedef GSYO A.Ş.'nin %20,18 oranında hissedarıdır.

Hedef Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hedef Holding A.Ş.		
Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	TL	%
Sibel Gökalp	300.000.010,93	80,00
Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	27.290.000,00	7,28
Diğer	47.709.989,07	12,72
Toplam	375.000.000,00	100

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağı ortaklıklarının dökümü:

Yoktur.

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:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	484.053	208.763	4.619
Binalar	65.600.476	41.173.233	6.724.751
Tesis, makine ve cihazlar	60.196.717	59.589.623	12.106.546
Taşıtlar	10.965.731	10.570.098	2.425.890
Demirbaşlar	12.241.216	12.241.216	1.385.774
Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.404.804	4.267.398	188.854
Toplam	152.892.997	128.050.331	22.836.434
Birikmiş Amortismanlar	-63.158.781	-55.483.665	-6.456.472
Net Defter Değeri	89.734.215	72.566.666	16.379.963

Şirket üretim faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2022 yılında 493.652 TL ve 2023 yılında 24.427.244 TL bina yatırımı, 2022 yılında 179.411 TL ve 2023 yılında 275.290 TL yer altı ve yer üstü çevre düzenleme yatırımları yapmıştır. Şirketin 2022 yılında yaptığı yatırımlar içerisinde güvenlik amaçlı ilave yangın merdivenleri ile birlikte su arıtma sistemini koruma altına alacak ilave bina yatırımı bulunmaktadır.

Şirketin 2021, 2022 ve 2023 yıllarında yukarıda bahsedilen arazi ve bina yatırımı haricinde yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımları, Makaralama ve Sarma Makinası, Maske üretim hattı, Dezenfektan hattı, Nasır bandı-Yara örtüsü, Temiz Oda iklimlendirme ekipmanı, Termoform, Yakı İşleme, Yara Bandı, Enjeksiyon, Boy Kesme makinaları, Mikser, Holtmetl Sürme, Köşe Kapama ve diğer ekipmanlar ile birlikte demirbaş olarak kullanılan araçlardan oluşmaktadır. Şirket ayrıca 9.854.600 TL'lik Çatı GES yatırımı yapmış ve devreye almıştır. Şirket yapmış olduğu bu yatırımlar için 17.000.000 TL kredi kullanmış, kalanını özkaynakları ile finanse etmiştir.

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

İhraççının 11.03.2024 tarih ve 466 sayılı işbu sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım raporunda belirtildiği üzere, gerek Türkiye tıbbi cihaz pazarının ihtiyaç duyduğu yüksek katma değerli ürünleri üretmek gerekse Orta Vadeli Program hedefleri çerçevesinde firma büyüme politikasına şekil vermek amacıyla, sermaye artırımından elde edilecek gelirin %70'ine karşılık gelen 69,5 milyon TL'lik kaynak ile orta ve yüksek teknoloji ürün grupları içerisinde yer alan çeşitli sağlık ürünlerinin üretimini sağlamak için yatırım yapılması veya bu alanda faaliyette bulunan, bulunacak olan firmalara iştirak etmek amacıyla kullanılması öngörülmektedir.

Şirketin 16.04.2020 tarihli ve 510393 numaralı yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılmış ama hali hazırda devam etmekte olan yatırımları bulunmakta olup, söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında mevcut makine parkını yenilemek ve üretim portföyüne yeni ürünler ekleyebilmek amacıyla 2021 yılında 4.017.982 TL, 2022 yılında 73.461 TL ve 2023 yılında 14.890.584 TL makine ve teçhizat yatırımı gerçekleştirilmiş olup, 164.609.777 TL tutarında da yatırım gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirketin Turgutlu 1.OSB 2007 Sokak No 5-7 Turgutlu-MANİSA adresinde bulunan ve faaliyetlerini sürdürdüğü gayrimenkulü üzerinde kullanılan krediler için bankalara 36.000.000 TL ipotek vardır.



02 Ağustos 2024

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

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Haklar	299.193	326.105	63.889
Toplam	299.193	326.105	63.889

İhraççı'nın maddi olmayan duran varlıkları; haklar olarak programlar, yazılımlar, bilgi işlem lisanslarından kaynaklanmaktadır.

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

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

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 itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:
Yoktur.



10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 02 Ağustos 2024

10.1. Finansal durum:

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

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2023 (*)	31.12.2022 (*)	31.12.2021
Dönen Varlıklar	188.103.621	309.374.767	76.542.315
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.677.238	37.959.528	18.071.426

Finansal Yatırımlar	57.536.439	108.903.640	23.817.503
Ticari Alacaklar	22.980.472	42.286.701	9.987.190
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	22.980.472	42.286.701	9.987.190
Diğer Alacaklar	2.325.858	4.227.150	1.896.826
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	2.325.858	4.227.150	1.896.826
Stoklar	81.352.149	91.308.498	16.388.222
Peşin Ödenmiş Giderler	5.921.033	13.119.324	1.677.873
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	5.921.033	13.119.324	1.677.873
Diğer Dönen Varlıklar	8.310.432	11.569.926	4.703.275
Duran Varlıklar	91.408.408	75.158.399	18.162.037
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	0	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.375.000	2.265.628	1.375.000
Maddi Duran Varlıklar	89.734.215	72.566.666	16.379.963
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	299.193	326.105	63.889
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	299.193	326.105	63.889
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	0	343.185
Toplam Varlıklar	279.512.029	384.533.166	94.704.352
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.628.752	60.495.484	15.154.794
Kısa Vadeli Borçlanmalar	780.825	930.504	217.874
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	780.825	930.504	217.874
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.476.850	18.554.525	2.338.259
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	9.476.850	18.554.525	2.338.259
Ticari Borçlar	5.258.324	12.699.737	4.442.433
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	151.599	3.305	421.500
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5.106.725	12.696.432	4.020.933
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2.282.586	2.431.427	716.112
Diğer Borçlar	2.089.747	943.254	501.369
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	2.089.747	943.254	501.369
Ertelenmiş Gelirler	5.873.059	23.082.901	6.339.280
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	5.873.059	23.082.901	6.339.280
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	0	636.819	1.076
Kısa Vadeli Karşılıklar	867.361	1.216.317	501.174
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	685.220	916.198	339.033
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	182.141	300.119	162.141
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	0	97.217
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.537.466	42.100.483	7.310.828
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12.391.800	23.585.024	6.391.305
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	12.391.800	23.585.024	6.391.305
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.779.028	3.774.501	919.523
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	2.779.028	3.774.501	919.523
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.366.638	14.740.958	0
Özkaynaklar	229.345.811	281.937.198	72.238.730
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	59.000.000	41.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	192.007.500	174.367.321	0
Paylara İlişkin Primler	19.046.488	19.359.918	3.076.932
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-111.421	0	272.632
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	17.150.837	13.528.244	2.355.356
Diğer Yedekler	4.433.770	0	0

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	-33.374.648	-35.370.817	1.195.656
Net Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154
Toplam Kaynaklar	279.512.029	384.533.165	94.704.352

(*) 2022 ve 2023 yıllarına ilişkin veriler TMS 29 kapsamındaki enflasyon muhasebesi uygulanmış bağımsız denetimden geçmiş verilerdir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

2021 yılında 94,7 milyon TL olan varlıklar, 2022 yılında finansal yatırımlar başta olmak üzere nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar ve maddi duran varlıklardaki artışa bağlı olarak (Enflasyon düzeltmesinin de etkisiyle) 2021 yılına göre %306,0 artışla 384,5 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2023 yılında ise finansal yatırımlar başta olmak üzere nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki düşüğe bağlı olarak 2022 yılına göre %27,3 azalışla 279,5 milyon TL'ye gerilemiştir.

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları; temel olarak nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. 2021, 2022 ve 2023 finansal tablo dönem sonları itibarıyla dönen varlıklar toplam varlıkların sırasıyla %80,8, %80,5 ve %67,3'ünü oluşturmaktadır. 2021 yılında 76,5 milyon TL olan dönen varlıklar, 2022 yılında enflasyon düzeltmesinin de katkısı ile tüm kalemlerdeki artış sonucu %304,2 artışla 309,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 2023 yılında ise 2022 yılına göre tüm kalemlerdeki düşüş sonucunda %39,2 azalışla 188,1 milyon TL'ye gerilemiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

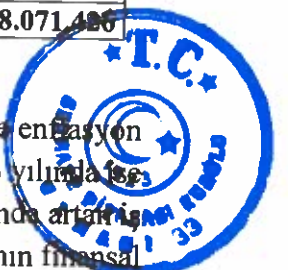
2021 yılında 18,1 milyon TL olan nakit ve nakit benzerleri, 2022 yılında oluşan dönem karlılığının ve enflasyon düzeltmesinin etkisiyle 2021 yılına göre %110,1 artışla 38,0 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise gerçekleşen yatırım harcamaları ve dönem zararına bağlı olarak 2022 yılına göre %74,5 düşüşle 9,7 milyon TL'ye gerilemiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nakit	5.087	2.968	13.162
Bankalardaki nakit	9.672.151	37.956.560	18.055.264
Vadesiz mevduat	9.500.439	26.244.296	17.829.358
Vadeli mevduat	171.712	11.712.265	225.906
POS Hesapları	0	0	3.000
Toplam	9.677.238	37.959.528	18.071.426

Finansal Yatırımlar

2021 yılında 23,8 milyon TL olan finansal yatırımlar, 2022 yılında 2021 yılına göre enflasyon düzeltmesinin de etkisiyle %357,2 artarak 108,9 milyon TL'ye yükselmiş olup 2023 yılında ise 2022 yılına göre %47,2 azalışla 57,5 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in 2022 yılında artan hacmi ve yarattığı nakit akışındaki artış kapsamında söz konusu tutarların bir kısmının finansal yatırım olarak değerlendirilmesi sonucu finansal yatırımlar kaleminde artış görülmüştür.

Finansal Yatırımlar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fonlar (*)	56.924.498	91.043.503	23.438.728
Aktif Bir Piyasası Olan Hisse Senetleri (**)	611.941	2.210.572	378.774
Vadeli Mevduatlar	0	15.649.565	0
Toplam	43.077.384	56.595.511	23.817.503



02 Ağustos 2024

(*) Şirket'in fonları; Hedef Portföy ve Rota Portföy fonlarından oluşmaktadır. Fonların gerçeğe uygun değeri 31.12.2023 tarihindeki kapanış seansında oluşan fiyatlar baz alınarak ölçülmüştür. (***) Şirket'in hisse senetleri; SKTAS ve INFO hisse senetlerinden oluşmaktadır. Şirket'in, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri 31.12.2023 tarihindeki kapanış seansında oluşan fiyatlar baz alınarak ölçülmüştür.

Ticari Alacaklar

2021 yılsonunda 10,0 milyon TL olan ticari alacaklar 2022 yılında 2021 yılına göre %323,4 artışla 42,3 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre hasıllattaki azalış da göz önünde bulundurulduğunda %45,7 azalışla 23,0 milyon TL'ye gerilemiştir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ticari alacaklar	21.118.278	32.342.958	7.165.813
Alınan çek ve senetler	4.111.930	11.821.139	3.429.816
Şüpheli ticari alacaklar	1.401.783	2.425.497	1.038.981
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-1.401.783	-2.425.497	-1.038.981
Beklenen değer düşüklüğü zararları (-)	-199.725	-438.136	-95.647
Alacaklar reeskontu (-)	- 2.050.011	- 1.439.260	-512.792
Toplam	22.980.472	42.286.701	9.987.190

Stoklar

2021 yılında 16,4 milyon TL olan stoklar 2022 yılında 2021 yılına göre %457,2 artarak 91,3 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında 2022 yılına göre %10,9 azalışla 81,4 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in stoklarında 2022 yılında hızlı bir artış görülmüş olup söz konusu artış temel olarak stok alımları ile birlikte söz konusu stoklarda görülen değer artışları ve enflasyon düzeltilmesi kapsamında oluşmuştur. Dönemler itibarıyla artan enflasyon ve döviz kurlarına bağlı olarak artış gösteren fiyatlar sonucu Şirket'in stoklarının değerinde de artış görülmüş olup yine artan iş hacmi çerçevesinde yapılan stok alımları da dönemler itibarıyla Şirket'in stok mevcudunu artırmıştır. Beklenen siparişlerde hammadde sıkıntısı yaşamamak için erken tedarik edilen ve dönemler itibarıyla depoda hareketsiz bekleyen stoklar nedeniyle Stok değer düşüklüğü karşılığı hesabında yükselişler görülmüştür.

Stoklar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
İlk madde ve malzeme	52.484.092	47.066.112	11.361.620
Yarı mamul	12.180.149	13.448.120	951.079
Mamul	18.135.657	31.518.131	3.960.084
Ticari mallar	102.272	165.081	117.572
Diğer stoklar (*)	51.825	7.580	6.365
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-1.601.846	-896.526	-8.498
Toplam	81.352.149	91.308.498	16.388.222

(*) Diğer stoklar iş kıyafetleri, promosyon malzeme stokları, üretim sarf malzeme stoklarından oluşmaktadır.

Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri temel olarak stok alımları sebebiyle tedarikçilere ödenen avanslardan oluşmakla birlikte 2022 ve 2023 yıllarında makine siparişleri için verilen



avanslar da bulunmaktadır. 2021 yılında 1,7 milyon TL olan kısa vadeli peşin ödenmiş giderler, 2022 yılında %681,9 artışla 13,1 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %54,9'luk azalışla 5,9 milyon TL'ye gerilemiştir.

Peşin Ödenmiş Giderler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Verilen avanslar	4.923.216	12.238.777	1.452.691
Personel avansları	0	1.964	0
İş avansları	14.028	12.534	37.792
Gelecek aylara ait giderler	983.789	866.048	187.390
Toplam	5.921.033	13.119.324	1.677.873

Diğer Dönen Varlıklar

Şirket'in diğer dönen varlıkları, devreden KDV ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Diğer dönen varlıklar, finansal tablo dönemleri itibarıyla devreden KDV'ye bağlı olarak artış göstermiştir. 2021 yılında 4,7 milyon TL olan diğer dönen varlıklar 2022 yılında %146,0 artışla 11,6 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %28,2 azalışla 8,3 milyon TL'ye gerilemiştir.

Diğer Dönen Varlıklar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Devreden KDV	8.236.001	11.519.967	4.552.548
Diğer dönen varlıklar	74.431	49.959	150.727
Toplam	8.310.432	11.569.925	4.703.275

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları, temel olarak yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıklardan oluşmaktadır. 2021, 2022 ve 2023 dönem sonları itibarıyla duran varlıklar toplam varlıkların sırasıyla %19,2, %19,5 ve %32,7'sini oluşturmaktadır. 2021 yılında 18,2 milyon TL olan duran varlıklar, 2022 yılında maddi duran varlık girişlerine ek olarak MDV değerlemeleri neticesinde, 2021 yılına göre %313,8 artışla 75,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Duran varlıklar, 2023 yılında 2022 yılına göre %21,6 artarak 91,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

Duran Varlıklar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.375.000	2.265.628	1.375.000
Maddi duran varlıklar	89.734.215	72.566.666	16.379.963
Maddi olmayan duran varlıklar	299.193	326.105	63.899
Ertelenmiş vergi varlığı	0	0	343.185
Toplam	91.408.408	75.158.399	18.162.037

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan, Muğla ili, Menteşe ilçesi, Dägerök mahallesinde yer alan 9.696,25 m² Eşçarlı Tarlası bulunmaktadır. Şirket 08.02.2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile yatırım amacıyla söz konusu tarlanın alımına karar vermiş olup ilgili tarla, pazarlık usulüyle 12.02.2021 tarihinde 1.375.000 TL bedel ile satın alınmıştır.

Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in 2021 yılsonunda 15,2 milyon TL olan kısa vadeli yükümlülükleri 2022 yılsonunda temel olarak ticari borçlar, ertelenmiş gelirler ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısma vadedi kısımlarındaki artış ile birlikte %299,2 artışla 60,5 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılsonuna göre finansal ve ticari borçlar ile ertelenmiş gelirlerdeki düşüşe bağlı olarak %56,0 azalışla 26,6 milyon TL'ye gerilemiştir.



02 Ağustos 2024

Şirket'in 2021 yılsonunda 7,3 milyon TL olan uzun vadeli yükümlülükleri 2022 yılsonunda 2021 yılsonuna göre %475,9 artışla 42,1 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 31.12.2023 yılında 2022 yılsonuna göre %44,1 azalışla 23,5 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in uzun vadeli finansal yükümlülüklerindeki artış ve azalışlar temel olarak finansal borçlardaki artış ve azalışlar ve enflasyon düzeltmesi kapsamında ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemlerinden oluşmuştur. Şirket'in finansal borçlarının artışındaki temel etken, yapılan maddi duran varlık yatırımlarının finanse edilmesi kapsamında kullanılan banka kredileridir.

Finansal Borçlar

Şirket'in finansal borçlarının finansal tablo dönemleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmektedir. 2021 yılsonunda 8,9 milyon TL olan finansal borçlar 2022 yılsonunda 2021 yılsonuna göre %381,4 artışla 43,1 milyon TL'ye yükselmiştir. 2023 yılsonunda 2022 yılsonuna göre %47,4 azalışla 22,6 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in finansal borçlarının artışındaki temel etken, yaptığı maddi duran varlık yatırımlarının finansmanı kapsamında kullanılan banka kredileridir.

Finansal Borçlar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli borçlanmalar	780.825	930.504	217.874
Kredi kartları	780.825	930.504	217.874
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	9.476.850	18.554.525	2.338.259
Banka kredileri	9.476.850	18.554.525	2.338.259
Uzun vadeli borçlanmalar	12.391.800	23.585.024	6.391.305
Banka kredileri	12.391.800	23.585.024	6.391.305
Toplam	22.649.475	43.070.053	8.947.438

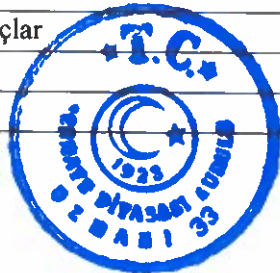
Şirket'in finansal borçlarının vade yapısı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal Borçların Vade Analizi (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
1 Yıl içerisinde ödenecek	10.257.675	19.485.029	2.338.259
1-2 Yıl içerisinde ödenecek	5.413.190	11.986.891	2.345.594
2-3 Yıl içerisinde ödenecek	3.828.877	6.205.564	2.679.272
3-4 Yıl içerisinde ödenecek	2.737.968	3.595.045	1.584.313
4-5 Yıl içerisinde ödenecek	411.765	1.797.523	0
Toplam	22.649.475	43.070.053	8.947.438

Ticari Borçlar

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmakta olup tamamı kısa vadeli. Şirket'in 2021 yılsonu itibarıyla 4,4 milyon TL olan ticari borçları 2022 yılsonunda 2021 yılsonuna göre %185,9 artışla 12,7 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılsonunda 2022 yılsonuna göre %58,6 azalışla 5,3 milyon TL'ye gerilemiştir. 2022 yılında iş hacmindeki artışın yanında hızlı yükselen ürün fiyatları dolayısıyla ticari borçlar da artış görülmüştür.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Satıcılar	5.257.190	12.920.121	4.125.285
İlişkili taraflara ticari borçlar	151.599	3.305	421.500
Borç reeskontu (-)	-150.465	-223.689	-104.352
Toplam	5.258.324	12.699.737	4.442.433



02 Ağustos 2024
59

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Ce. No:5-7
Turgutlu / MANİŞA
Mersis No:07670006269010
Mesir V.D: 767 000 562

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnkilap Bulvarı, Akmerkez Kat: 5
Cessas Plaza 2. Blok Kat: 4 Kat: 4
Boğaziçi Köprüsü, M.D.476 00361 53
Mersis No:047500367370001

Ertelemiş Gelirler

Ertelemiş gelirler, temel olarak Şirket'in aldığı sipariş avanslarından oluşmakla birlikte dönemler itibariyle artış ve azalışlar göstermiştir.

Ertelemiş Gelirler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ticari faaliyetler kapsamında alınan avanslar	5.279.751	18.213.216	5.761.340
Gelecek aylara ait gelirler	593.308	4.869.686	577.940
Toplam	5.873.059	23.082.901	6.339.280

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları 2021 yılında 72,2 milyon TL iken, 2022 yılında 2021 yılına göre dönem karlılığı ile birlikte enflasyon düzeltmesi kaynaklı farklar ile %290,3 artışla 281,9 milyon TL'ye yükselmiş olup 2023 yılında ise özkaynaklar 2022 yılına göre dönem zararına bağlı olarak %18,7 azalışla 229,3 milyon TL'ye gerilemiştir.

RASYOLAR	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	7,06	5,11	5,05
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar – Diğer Alacaklar – Stoklar – Peşin Ödenmiş Giderler - Diğer Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	3,39	3,13	3,42
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	4,57	2,75	3,22
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	0,18	0,27	0,24
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Özkaynaklar)	-30,44%	18,11%	33,69%

Likidite oranları incelendiğinde; İhraççının dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine olan oranını gösteren cari oran 2021 yılındaki 5,05 seviyesinden 2022 yılında 5,11'e, 2023 yılında da 7,06'ya yükselmiştir. Öte yandan dönen varlıklardan diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıkların çıkarılmasıyla bulunan tutarın kısa vadeli yükümlülüklerle bölünmesiyle hesaplanan likidite oranı ise 2021 yılındaki 3,42 seviyesinden 2022 yılında 3,13'e gerilemesine karşılık 2023 yılında ise 3,39'a yükselmiştir.

Mali yapı oranları, işletmenin ne ölçüde borçla finanse edildiğini ve borçla finansmanının işletme için ne kadar yararlı olduğunu ölçmeye yarar. Mali yapı oranlarıyla, işletmenin finansmanında kullanılan yabancı fonların oranı ölçülmeye ve işletmenin gelirleriyle sabit ödemelerini kaç defa karşıladığı belirlenmeye çalışılır.

Şirket'in özkaynakların toplam yükümlülüklerle oranını veren finansman oranı, 2021 yılında 3,22 seviyesindeyken 2022 yılında 2,75'e gerilemiştir. 2023 yılında ise 4,57'ye yükselmiştir.

Yabancı kaynak oranını gösteren kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklara oranı 2021 yılındaki %24 seviyesinden 2022 yılında %27'ye yükselirken 2023 yılında ise %18'e gerilemiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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



Kar veya Zarar Kısmı (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hasılat	196.050.752	212.941.077	60.194.381
Satışların Maliyeti (-)	-137.278.083	-115.181.569	-37.735.865
Brüt Kar (Zarar)	58.772.669	97.759.508	22.458.516
Genel Yönetim Giderleri (-)	-29.458.750	-22.474.764	-8.470.691
Pazarlama Giderleri (-)	-23.694.964	-17.519.421	-4.977.919
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.635.154	8.081.624	3.406.496
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-15.059.415	-21.041.937	-5.906.084
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	4.194.694	44.805.010	6.510.318
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34.154.348	75.358.397	12.145.298
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-18.425.317	0	-96.985
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	66.178	-280.536	99.563
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	19.989.903	119.882.871	18.658.194
Finansman Gelirleri	6.414.294	18.462.188	7.098.199
Finansman Giderleri (-)	-2.438.346	-5.138.605	-1.223.861
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	-94.161.467	-62.771.125	0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	-70.195.616	70.435.329	24.532.532
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	388.901	-19.382.797	-194.378
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	-153.546	-9.033.644	-418.144
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	542.447	-10.349.153	223.766
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154
Dönem Karı / (Zararı)	-69.806.715	51.052.532	24.338.154

Şirket'in hasılatının kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir. Şirket'in 2021 yılında 60,2 milyon TL olan hasılatı, 2022 yılında döviz kurları ve ürün fiyatlarındaki artış ve enflasyon düzeltmesinin etkisiyle 2021 yılına göre %253,8 artışla 212,9 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %7,9 azalışla 196,1 milyon TL'ye gerilemiştir.

Hasılat (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yurtiçi satışlar	140.007.179	137.550.513	41.460.270
Yurtdışı satışlar	58.260.581	80.377.385	19.249.645
Diğer gelirler	1.708.220	1.598.327	100.377
Brüt Satışlar	199.975.980	219.526.225	60.810.291
İndirimler ve İskontolar (-)	2.139.165	3.308.402	129.223
Satışlardan İadeler (-)	1.786.063	3.276.745	486.688
Net Satışlar	196.050.752	212.941.077	60.194.381

Şirket'in satışlarının maliyetlerinin kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir. Şirket'in 2021 yılında 37,7 milyon TL olan satışların maliyeti, 2022 yılında 2021 yılına göre %205,2 artışla 115,2 milyon TL'ye, 2023 yılında da 2022 yılına göre %19,2 artışla 137,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in satışların maliyetleri, hasılatındaki artışla aynı doğrultuda döviz kurlarında ve enflasyondaki yükseliş nedeniyle dönemler itibarıyla kademeli olarak artmış göstermiştir. Bununla birlikte 2023 yılında yaşanan artış yaşanan piyasa koşulları nedeniyle artan maliyetlerden kaynaklanmış artan maliyetlerin daralan piyasalar nedeniyle fiyatlara yansıtılamaması karlılığın düşmesine neden olmuştur.

BEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Çarşı E-5-7
Turgutlu / M. N. S.
Mersis No: 0767000562000000
Mesir V.D: 767 000 5626

Info Yatırım Menkui Değerler A.Ş.
İkbalpaşa Bulvarı, 1. Kat, 34398
Cessas Plaza 2. Blok Post. No: 34398
Boğaziçi Kurumları V.D: 45 003 000 000
Mersis No: 0475003678700011

Satışların Maliyeti (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	135.358.251	114.094.705	37.550.741
Satılan ticari mal maliyeti	567.801	1.086.864	185.124
Satılan Hizmet Maliyeti	1.352.031	0	0
Toplam	137.278.083	115.181.569	37.735.865

Bu kapsamda Şirket'in 2021 yılında 22,5 milyon TL olan brüt karı, 2022 yılında 2021 yılına göre %335,3 artışla 97,8 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre artan maliyetlere bağlı olarak %39,9 azalışla 58,8 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in faaliyet giderleri pazarlama ve genel yönetim giderlerinden oluşmakta olup kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir. Şirket'in 2021 yılında 13,4 milyon TL olan faaliyet giderleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %197,4 artışla 40,0 milyon TL'ye, 2023 yılında da 2022 yılına göre %32,9 artışla 53,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Faaliyet giderlerinin satışlara oranı 2021 yılındaki %22,3 seviyesinden 2022 yılında %18,8'e gerilerken 2023 yılında ise %27,1'e yükselmiştir.

Pazarlama ve Genel Yönetim giderleri (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Genel yönetim giderleri (-)	29.458.750	22.474.764	8.470.691
Pazarlama giderleri (-)	23.694.964	17.519.421	4.977.919
Toplam	53.153.714	39.994.185	13.448.610

Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir. Şirket'in 2021 yılında 3,4 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %137,2 artışla 8,1 milyon TL'ye, 2023 yılında da 2022 yılına göre %68,7 artışla 13,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Esas faaliyetlerden Kur farkı gelirleri	6.994.697	2.426.054	1.680.025
Konusu kalmayan karşılıklar	2.595.529	790.902	1.023.495
Reeskont faiz gelirleri	1.659.437	1.611.672	603.343
Diğer	2.385.491	3.252.996	99.633
Toplam	13.635.154	8.081.624	3.406.496

Şirket'in 2021 yılında 5,9 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer giderleri, 2022 yılında temel olarak karşılık giderleri ve diğer giderlerdeki artış kapsamında 2021 yılına göre %256,3 artışla 21,0 milyon TL'ye yükselirken, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %28,4 azalışla 15,1 milyon TL'ye gerilemiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	5.952.697	12.996.562	3.429.330
Karşılık giderleri	1.481.177	3.886.308	700.157
Bağış ve yardımlar	1.433.280	285.366	50.440
Reeskont faiz giderleri	3.156.123	2.193.268	643.428
Diğer	3.036.138	1.680.433	1.082.729
Toplam	15.059.415	21.041.937	5.906.084

Şirket'in 2021 yılındaki esas faaliyetlerden karı 6,5 milyon TL iken, 2022 yılında 2021 yılına göre %588,2 artışla 44,8 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %90,6 azalışla 4,2 milyon TL'ye gerilemiştir.



02 Ağustos 2024

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir. Şirket'in 2021 yılında 12,1 milyon TL olan yatırım faaliyetlerinden gelirleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %520,5 artışla 75,4 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %54,7 oranında azalışla 34,2 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin önemli bir kısmı "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklardan Gelirler" kapsamında oluşmakla birlikte söz konusu gelirler Şirket'in sahip olduğu finansal varlıklarda görülen değer artışları ve ilave yapılan finansal yatırımlar kapsamında finansal tablo dönemleri itibarıyla farklılık göstermiştir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Gerçeğe uygun değer farkı Kar/Zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklardan gelirler	32.481.712	75.358.397	11.250.261
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış kazançları	1.672.636	0	895.037
Toplam	34.154.348	75.358.397	12.145.298

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Gerçeğe uygun değer farkı Kar/Zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklardan giderler	18.425.317	0	96.985
Toplam	18.425.317	0	96.985

Şirket'in finansman gelirlerinin detayı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tabloda yer almaktadır. 2021 yılında 7,1 milyon TL olan finansman gelirleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %160,1 artışla 18,5 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %65,3 azalışla 6,4 milyon TL'ye gerilemiştir. Finansman gelirleri temel olarak, yabancı para cinsinden mevduatlar kapsamında; döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak oluşan kur farkı gelirleri ve faiz gelirleri kapsamında oluşmuştur.

Finansman Gelirleri (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Finansman faaliyetlerinde kur farkı gelirleri	5.240.056	14.671.094	5.571.598
Faiz gelirleri	1.174.238	3.791.094	1.526.601
Toplam	6.414.294	18.462.188	7.098.199

Şirket'in finansman giderlerinin detayı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tabloda yer almaktadır. 2021 yılında 1,2 milyon TL olan finansman giderleri, 2022 yılında 2021 yılına göre %319,9 artışla 5,1 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında ise 2022 yılına göre %52,5 azalışla 2,4 milyon TL'ye gerilemiştir. 2022 yılında kullanılan banka kredileri kapsamında faiz giderlerinde artış görülmüş ve bu husus finansman giderlerinde artışı beraberinde getirmiştir.

Finansman Giderleri (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Finansman faaliyetlerinde kur farkı giderleri	1.853.553	3.525.531	577.942
Faiz giderleri	584.793	1.613.074	645.919
Toplam	2.438.346	5.138.605	1.223.861

Enflasyon muhasebesi kaynaklı olarak net parasal pozisyon kayıpları 2022 yılında 62,8 milyon TL'den 2023 yılında %50,0 artışla 94,2 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bu kapsamda 2021 yılında 24,3 milyon TL olan net dönem karı, 2022 yılında 2021 yılına göre %109,8 artışla 51,1 milyon TL'ye yükselmesine karşılık 2023 yılında dünyada ve ülkemizde



yaşanan ekonomik koşullar nedeniyle üretim maliyetlerinde ciddi artışlar gerçekleşmiş ancak bunların piyasalardaki daralma ve durgunluk nedeniyle satış fiyatlarına yansıtılması nedeniyle kar marjlarının baskılanması neticesinde 69,8 milyon TL dönem zararı oluşmuştur.

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

Şirket'in 2021 yılında 60,2 milyon TL olan hasılatı, 2022 yılında döviz kurları ve ürün fiyatlarındaki artış ile enflasyon düzeltilmesinin etkisiyle 2021 yılına göre %253,8 artışla 212,9 milyon TL'ye yükselmesine karşılık, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %7,9 azalışla 196,1 milyon TL'ye gerilemiştir.

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: İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyetlerini doğrudan ya da dolaylı olarak etkileyen bir husus bulunmamaktadır.

Bununla birlikte İhraççının gelecek dönemde faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek hususlar kısaca aşağıdaki gibidir:

- Makro ekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler
- Komşu ülkelerdeki karışıklıklar
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar
- Döviz kurlarındaki dalgalanma
- Yurt içi ve yurt dışı talep yetersizliğidir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Borçluluk Durumu (TL)	31.12.2023
Kısa vadeli yükümlülükler	26.628.752
Garantili	0
Teminatl	10.257.675
Garantisiz/Teminatsız	16.371.077
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	23.537.466
Garantili	0
Teminatl	12.391.800
Garantisiz/Teminatsız	11.145.666
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	50.166.218
Özkaynaklar	229.345.811
Ödenmiş sermaye	100.000.000
Yasal yedekler	17.150.837
Diğer Yedekler	112.194.974
TOPLAM KAYNAKLAR	279.512.029

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	5.087
B. Nakit Benzerleri	9.672.151
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	57.536.439
D. Likidite (A+B+C)	67.213.677
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	780.825
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	9.476.850
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	10.257.675
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-56.956.002
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	12.391.800
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	12.391.800
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-44.564.202

İhraççının 31.12.2023 dönemi itibarıyla net nakit durumu 44,6 milyon TL iken 31.03.2024 dönemi itibarıyla 54,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

İhraççının işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. İhraççının 31.12.2023 dönemi itibarıyla dönen varlıkları toplamı 188.103.621 TL, kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 26.628.752 TL olup, net işletme sermayesi 161.474.869 TL'dir (31.12.2022: 248.879.283 TL, 31.12.2021: 61.387.521 TL).

Finansal Kalemler (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	188.103.621	309.374.767	76.542.315
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.628.752	60.495.484	15.154.794
Net İşletme Sermayesi	161.474.869	248.879.283	61.387.521

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

ABD'nin başını çektiği sıkı para politikası nedeniyle iç talepte yaşanan daralma Avrupa Birliği'ndeki paralel uygulama ile orada da ortaya çıkmıştır. Rusya-Ukrayna savaşının getirdiği lojistik aksamalar, enerjiye ulaşma güçlükleri ile birlikte dikkate alındığında, özellikle Avrupa Birliği'nde daralan iç piyasa ve yükselen maliyet enflasyonu oluşmuştur. Fiyatların yükselmesini kaçınılmaz kılan bu süreç, Türkiye gibi bu ülkelerden ithal girdiye bağımlı olan ülkelerde ithal edilen enflasyona, maliyet artışlarına yol açmıştır. Türkiye bazında yüksek ücret artışları, gıda ve enerji fiyatlarındaki yüksek artışlar, ithal edilen yarı mamul-hammadde fiyatlarındaki yükselişler neticesinde ortaya çıkan maliyet artışları ile aşırı derecede TL'nin olumsuz etkileri ihracat piyasalarındaki rekabet avantajının zayıflamasına yol açmıştır. Çin'in pandemi uygulamalarını sona erdirmesi ve konteyner ulaşımındaki fiyatların dramatik düşüşü ile uluslararası piyasalara agresif bir şekilde rekabetçi fiyatlarla dönmesi, ihracat pazarlarında şirketlerin rekabet avantajlarının kaybolmasına yol açmaktadır.

2023 yılında düşük seyreden Dolar/TL nedeniyle ihracat imkanları baskı altında kalmış ve gerek ihracat rakamları gerekse de karlılıkları önemli ölçüde düşüş göstermiştir. Ekonomi politikalarındaki değişiklik ile birlikte döviz kurlarındaki baskı devam etmiş ancak faizler hızla yükselmiş, krediye erişim kısıtlanmış ve sıkılaştırma tedbirleri temel ekonomik öncelik olarak uygulanmıştır. Bu uygulamalar sonucu maliyetler artmakla birlikte talepte yaşanan daralma nedeniyle satış istendiği kadar artırılmamış, artan maliyetlerin fiyatlara yansıtılması mümkün olmamıştır. Sonuç olarak şirket enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan 94,2 milyon TL giderin de etkisiyle 2023 yılını 69,8 milyon TL zararla kapatmıştır.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

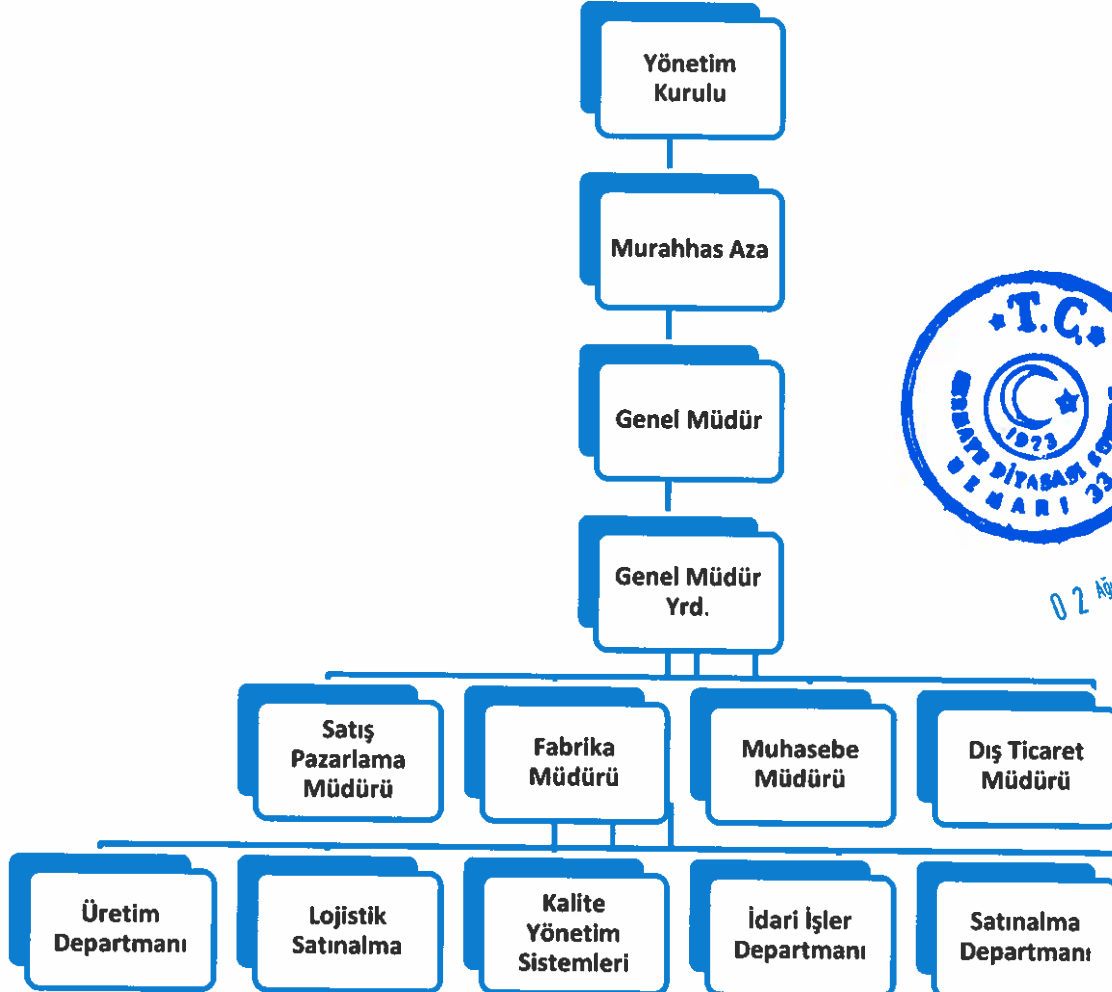
İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



02 Ağustos 2024

Namık Kemal Gökalp	İdeacore Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	1.000.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Hedef Varlık Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	2.000.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	20.000.000	16.000.000	80,00
Namık Kemal Gökalp	Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	110.000.000	66.000.000	60,00
Namık Kemal Gökalp	Traderbull Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	50.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Talkinvest Yazılım ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	50.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	6.500.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Park Neptün Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	320.000.000	319.550.000	99,86
Namık Kemal Gökalp	HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	70.000.000	10.647.838,72	15,21
Namık Kemal Gökalp	Güneş Turizm Sanayi İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	357.264	71.453	20,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	375.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	500.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	228.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	565.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	110.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	6.500.000	0	0,00

Sibel Gökalp	Hedef Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	375.000.000	300.000.010,93	80,00
Sibel Gökalp	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	500.000.000	50.000.000	10,00
Sibel Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	228.000.000	3.145.853,04	1,38
Sibel Gökalp	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	565.000.000	5.650.000	1,00
Sibel Gökalp	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	100.000.000	10.333.350	10,33
Sibel Gökalp	Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	5.000.000	1.000.000	20,00
Sibel Gökalp	Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	6.500.000	0	0,00
Şemsihan Karaca	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	166.650	0,17
Şemsihan Karaca	Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0
Şemsihan Karaca	Zen Yat İşletmeciliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	25.899.435,90	0	0
İlyas Avcı	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	565.000.000	1	0,00
İlyas Avcı	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	228.000.000	1	0,00
Ceren Yavuz Erdiñç	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	325.000.000	0	0,00

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri dışında yönetimde söz sahibi olan personel yoktur.

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

İhraççı 23.05.1991 tarihinde kurulmuştur.



02 Ağustos 2024

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Namık Kemal Gökalg ile Sibel Gökalg evlidir. Mehmet Ziya Gökalg, Mehmet Faysal Gökalg, Namık Kemal Gökalg ve Şemsihan Karaca kardeşlerdir.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Unvanı	Adı, Soyadı	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl)	İş Tecrübesi (Yıl)	Tahsil Durumu
Yönetim Kurulu Başkanı	Mehmet Faysal Gökalg	3	30	Profesör
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Namık Kemal Gökalg	5	31	Doktora
Yönetim Kurulu Üyesi	Sibel Gökalg	5	18	Lisans
Yönetim Kurulu Üyesi	Şemsihan Karaca	4	18	Lisans
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Ziya Gökalg	1	33	Yüksek Lisans
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İlyas Avcı	3	8	Yüksek Lisans
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Ceren Yavuz Erdinç	2	15	Lisans

Mehmet Faysal Gökalg, Yönetim Kurulu Başkanı

Uludağ Üniversitesi İİBF’de 1989 yılında lisans eğitimini tamamladıktan sonra, 1993 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İktisat Anabilim Dalında Yüksek Lisans, 1998 yılında ise doktorasını tamamlayarak İktisat Doktoru unvanını almıştır. Akademik kariyerini Dokuz Eylül Üniversitesi’nin ardından Muğla Sıtkı Koçman Üniversitesinde devam ettiren Mehmet Faysal GÖKALP, 2006 yılında İktisadi Gelişme ve Uluslararası İktisat Anabilim Dalında Doçent, 2011 yılında ise Profesör unvanını almıştır. 2020 yılında emekli olmasının akabinde Seyitler Kimya’da Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır.

Namık Kemal Gökalg, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Namık Kemal GÖKALP, Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur (1989-1994). Akabinde Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü’nde Sermaye Piyasaları ve Borsa üzerine yüksek lisans yapmıştır (2003-2004). Kadir Has Üniversitesi’nde ise Finans ve Bankacılık konusunda doktora yapmıştır. Finans sektöründe kurumsal finansman danışmanlığı, koordinatörlük ve üst düzey yöneticilik yapmıştır. Halen; Şirket’teki yönetim kurulu başkanlığı görevine ek olarak; İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Hedef Holding A.Ş., Hedef Yatırım Bankası A.Ş., Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., ZEN Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş., Seyitler Kimya Sanayi A.Ş., Hedef Varlık Kiralama A.Ş., İdeacore Yazılım A.Ş., Traderbull Yazılım A.Ş., Talkinvest Yazılım ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş., Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş., Billur Güneş Turizm A.Ş., Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş., Park Neptün Gayrimenkul A.Ş. ve İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.’nin de yönetim kurullarında görev almaktadır.



02 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSK 2007. Cad. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Tic. Sic. No: 07670005260010
V.D: 767 000 5626

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mahallesi, Nispetiye, Beşiktaş, İstanbul
Cessas Plaza 2. Kat, No: 1 Kat: 200700010
Boğaziçi Kurumlar V.D. 475 0036 87
Mers: No: 0878003678700011

Sibel Gökalp, Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi Uluslararası İlişkiler Bölümünden mezun olup, 1999-2002 yıllarında ekonomi muhabirliği ve uzun yıllar finans sektöründe üst düzey yönetici olarak görev yapmıştır. İhraççıdaki görevine ek olarak, Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı, Hedef Holding A.Ş., Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Seyitler Kimya Sanayi A.Ş. ve Hedef Yatırım Bankası A.Ş. yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Şemsihan Karaca Yönetim Kurulu Üyesi

Anadolu Üniversitesi İşletme Lisans derecesine sahip olan Şemsihan Karaca, çalışma hayatına 2005 yılında Tema-sis Bilişim Limited Şirketi'nde işletme yöneticiliği yaparak başlamıştır. 2009 - 2011 yılları arasında Hedef Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. 2011 yılında Hedef Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olmuş, buna ek olarak 2011 yılında Asya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de de yönetim kurulu üyeliğine başlamıştır. 2012 - 2021 yılları arasında Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de icracı üye olarak yönetim kurulu üyesi görevinde bulunmuştur. 2019 yılından bu yana Seyitler Kimya'da da yönetim kurulu üyesi görevine devam etmekte olan Şemsihan Karaca, Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'de de 2012 yılında başladığı yönetim kurulu üyesi görevine halen devam etmektedir.

Mehmet Ziya Gökalp, Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Ziya GÖKALP, lisans eğitimini Dokuz Eylül Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nde, yüksek lisans eğitimini ise İstanbul Üniversitesi, Para ve Sermaye Piyasaları bölümünde yapmıştır. Kocaeli Üniversitesi'nde Sosyal Politika alanında devam eden doktora çalışması bulunmaktadır. Çeşitli yatırım kuruluşlarında üst düzey yöneticilik yapan Mehmet Ziya GÖKALP, ardından Yeni Şafak Gazetesi'nde genel müdür ve ekonomi yazarlığı yapmıştır. TCMB Denetleme Kurulu Üyesi olarak da görev almıştır. Halen; Şirket'teki yönetim kurulu üyeliği görevine ek olarak; İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Hedef Holding A.Ş., Hedef Yatırım Bankası A.Ş., Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş., Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş., Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş. yönetim kurullarında görev almaktadır.

Ceren Yavuz Erdinç, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Celal Bayar Üniversitesi Matematik Bölümünden 2005 yılında ve Beykent Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden 2017 yılında mezun olup 2008 yılından itibaren iklimlendirme inşaat sektöründe çalışmaktadır. Ceren Mühendislik İnş. İklim. Tic. Ltd. Şti'de Genel Müdür Yardımcısı görevini sürdürmektedir. İhraççıdaki görevine ek olarak Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş. yönetim kurullarında bağımsız üye olarak görev yapmaktadır.

İlyas Avcı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İhsan Doğramacı Bilkent Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden 2014 yılında mezun olup, İstanbul Kültür Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Özel Hukuk Tezli Yüksek Lisans Programı'nı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Anonim Ortaklıklarda Bağımsız Denetim konulu tezini hazırlayarak 2017 yılında tamamlamıştır. İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler

02 Ağustos 2024



Enstitüsü Özel Hukuk Doktora Programı'nda yeterlilik evresinde doktora öğrencisidir. Noterlik belgesi ile sicile kayıtlı olmamakla birlikte marka vekilliği belgesini havidir. 2015 yılından beri İstanbul Barosu'na kayıtlı olarak avukatlık yapmaktadır. İhraççı ile birlikte Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyelikleri bulunmaktadır.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Namık Kemal Gökalp	Hedef Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	375.000.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	500.000.000	50.000.000	10,00
Namık Kemal Gökalp	İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	228.000.000	592.506	0,26
Namık Kemal Gökalp	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	100.000.000	9.535.587,58	9,54
Namık Kemal Gökalp	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	565.000.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Skyalp Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	9.500.000	949.999,99	10,00
Namık Kemal Gökalp	İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	11.000.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Billur Güneş Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	33.110.000	6.622.000	20,00
Namık Kemal Gökalp	İdeacore Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	1.000.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Hedef Varlık Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	2.000.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	20.000.000	16.000.000	80,00
Namık Kemal Gökalp	Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	110.000.000	66.000.000	60,00



02 Ağustos 2024

SEYİTLER KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007. Cad. No: 7
Turgutlu / MANTISA
Mersis No: 076700036360010
Me: 167 000 3626

İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnkilap Mah. A.Ş. Bulvarı No: 1
Cessas Plaza 2. Kat Kat: 7 D. No: 10/10/BL
Beğazlıçiftlik Kurumlar VD 478 0036 7
Mersis No: 0847500363700011

Namık Kemal Gökalp	Traderbull Yazılım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	50.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Talkinvest Yazılım ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	50.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	6.500.000	0	0,00
Namık Kemal Gökalp	Park Neptün Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	320.000.000	319.550.000	99,86
Namık Kemal Gökalp	HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	70.000.000	10.647.838,72	15,21
Namık Kemal Gökalp	Güneş Turizm Sanayi İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	357.264	71.453	20,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	375.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	500.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	228.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	565.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Zen Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	110.000.000	0	0,00
Mehmet Ziya Gökalp	Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	6.500.000	0	0,00
Sibel Gökalp	Hedef Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	375.000.000	300.000.010,93	80,00
Sibel Gökalp	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	500.000.000	50.000.000	10,00
Sibel Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	228.000.000	3.145.853,04	1,38



02 Ağustos 2021

SEYİTLER KİMYA SANAYİ A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2017 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MİLLİTARİYE / İZMİR
Mersis No: 0876700056200010
Mesir V.B. 747 000 000 0000

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İzmir / M. Kemal Paşa Cad. No: 16
Cessas Plaza 2. Kat / M. Kemal Paşa / 35100
Boğaziçi Kurumlar VD.6. / 00000001
Mersis No: 0475003678700011

Sibel Gökalp	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0,00
Sibel Gökalp	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	565.000.000	5.650.000	1,00
Sibel Gökalp	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	100.000.000	10.333.350	10,33
Sibel Gökalp	Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	5.000.000	1.000.000	20,00
Sibel Gökalp	Hedef Global Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	6.500.000	0	0,00
Şemsihan Karaca	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	166.650	0,17
Şemsihan Karaca	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0,00
Şemsihan Karaca	Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0
Şemsihan Karaca	Zen Yat İşletmeciliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	25.899.435,90	0	0
İlyas Avcı	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	565.000.000	1	0,00
İlyas Avcı	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	228.000.000	1	0,00
İlyas Avcı	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0,00
Ceren Yavuz Erdinç	Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	565.000.000	0	0,00
Ceren Yavuz Erdinç	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	100.000.000	0	0,00



02 Ağustos 2024

SEYİTLER KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSK 2007 Cad.
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 076700056260010
Mesul V.D. 767 000 5626

74

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnkilap Bulvarı No: 80/10 Kat: 10. Kat
Cessas Plaza 2. Blok Kat: 10 Kat Kat: 10 Kat Kat: 10 Kat
Beştaşlı Kurumlar No: 478
Mersis No: 047800367570001

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. 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:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. 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:

Yönetim kurulu üyelerinin İhraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır. Söz konusu kişilerin görevlerine seçilmelerinde etkili olan anlaşma yoktur. Aynı zamanda bu kişiler İhraççının sermaye piyasası araçlarını satma konusunda herhangi bir sınırlamaya tabi değildir.

14.9.1. 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:

Yoktur.

14.9.2. 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.



15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. 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:

İhraççının yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve sağlanan benzeri menfaatler finansal tablo dönemleri itibariyle aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim Kurulu	13.360.347	9.189.384	2.317.721
Toplam	13.360.347	9.189.384	2.317.721

15.2. 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:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim Kurulu	219.833	113.117	44.396
Toplam	219.833	113.117	44.396

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet Faysal Gökalp	Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür	Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	0	0
Namık Kemal Gökalp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	9.535.587,58	9,54
Sibel Gökalp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	0	0
Şemsihan Karaca	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	0	0
Mehmet Ziya Gökalp	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	0	0
İlyas Avcı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	0	0
Ceren Yavuz Erdiç (*)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	0	0

İhraççının yönetim kurulu üyeleri 28.04.2023 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıl süre ile seçilmiştir.

02 Ağustos 2024

16.2. 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:

Son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme, sağlanacak fayda bulunmamaktadır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

İhraççı, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını daha sağlıklı yerine getirmesi amacıyla, SPK'nın yürürlükteki mevzuatına uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini oluşturmuştur.

Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi; İhraççı muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini ile her türlü iç-dış veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Komite üyeliğine; görevlerinin gerektirdiği niteliklere sahip olan ve icra fonksiyonu olmayan bağımsız yönetim kurulu üyeleri seçilmiştir.

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
İlyas Avcı	Üye	Bağımsız
Ceren Yavuz Erdinç	Üye	Bağımsız

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi, İhraççının kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermektedir. Komite, İhraççının performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, İhraççının oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçlerin gözden geçirilmesi, değerlendirilmesi ve önerilerde bulunulması faaliyetlerine katılacaktır.

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Ceren Yavuz Erdinç	Üye	Bağımsız
Şemsihan Karaca	Üye	Bağımsız Değil
Türkan Eyibil	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
İlyas Avcı	Üye	Bağımsız
Sibel Gökalp	Üye	Bağımsız Değil



02 Ağustos 2024

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde belirlenen gruplardan 3. grupta bulunmaktadır. Aynı tebliğ çerçevesinde gerekli Esas Sözleşme değişikliklerini, Yönetim Kurulu yapılanmasını ve Komitelerin oluşturulmasını gerçekleştirmiştir.

İhraççının 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 dönemlerine ait Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu www.seyitler.com ve www.kap.org.tr'de yer almaktadır.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi, pay sahiplerinin haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan birimdir. Birimde çalışan personelin iletişim bilgileri şu şekildedir:

Adı-Soyadı	Unvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-posta	Telefon	Faks
Türkan Eyibil	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Şirket Merkezi	yatirimci@seyitler.com	0236 314 83 83	0236 314 83 84

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. 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:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle personel sayısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Personel Sayısı	67	77	67

Personelin görev tanımlarına göre dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

Personel Dağılımı	31.12.2023	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Mavi Yaka	41	61,19	45	58,44	40	59,70
Beyaz Yaka	26	38,81	32	41,56	27	40,30
Toplam	67	100,0	77	100,0	67	100,0

Personelin tamamı şirket merkezi olan Turgutlu'da, dolayısıyla Ege Bölgesi'nde istihdam edilmektedir. 2021 yılında 67 olan personel sayısı 2022 yılında %14,9 artışla 77'ye yükseleirken, 2023 yılında ise 2022 yılına göre %13,0 azalışla 67'ye gerilemiştir.

02 Ağustos 2024



17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı			
		03.11.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	B	15.243.901,22	15,24	7.243.901,22	7,24
Namık Kemal Gökcalp	A	9.235.581,70	9,24	9.235.581,70	9,54
	B	5,88		300.005,88	
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	0,00	0,00	8.000.000,00	8,00
Diğer	B	75.520.511,20	75,52	75.220.511,20	75,22
TOPLAM	A+B	100.000.000,00	100,00	100.000.000,00	100,00

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Oy Hakkı			
		03.11.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	B	15.243.901,22	6,65	15.243.901,22	3,16
Namık Kemal Gökcalp	A	138.533.725,50	60,42	138.533.725,50	60,55
	B	5,88		300.005,88	
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	B	0,00	0,00	8.000.000,00	3,49
Diğer	B	75.520.511,20	32,94	75.220.511,20	32,80
TOPLAM	A+B	229.298.143,80	100,00	229.298.143,80	100,00



İhraççının pay sahiplerinden Hedef GSYO'nun %20,18'i Hedef Holding A.Ş.'ye ait olup Hedef Holding A.Ş.'nin de %80,00 oranında pay sahibi Sibel Gökalp olması sebebiyle dolaylı ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;		Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı / Adı Soyadı		03.11.2023 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Sibel Gökalp	B	2.460.375,90	2,46	1.169.170,52	1,17
TOPLAM		2.460.375,90	2,46	1.169.170,52	1,17

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;		Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı / Adı Soyadı		03.11.2023 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Sibel Gökalp	B	2.460.375,90	1,07	1.169.170,52	0,51
TOPLAM		2.460.375,90	1,07	1.169.170,52	0,51

18.2. 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:

İhraççının sermayesinin %9,24'üne karşılık gelen 9.235.581,70 TL nominal değerli A grubu nama yazılı imtiyazlı paylara İhraççının yönetim kurulu başkan vekili Namık Kemal Gökalp sahip olup, her bir A grubu nama yazılı imtiyazlı payın genel kurullarda 15 oy hakkı bulunmaktadır.

İhraççının sermayesinin %7,24'üne karşılık gelen 7.243.901,22 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı paylara Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sahip olup, B grubu hamiline yazılı paylarda herhangi bir imtiyaz yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyaz Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesinde düzenlendiği üzere; yönetim kurulu üyelerinin en fazla yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 13. maddesinde düzenlendiği üzere A grubu pay sahiplerinin genel kurul toplantılarında 15 oy hakkı bulunmaktadır. Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 17.maddesinde 1. kar payı dağıtımından sonra kalan karın %10'u A grubu pay sahiplerine dağıtılır. Esas Sözleşme'nin "Fesih ve Tasfiye" başlıklı 20.maddesinde düzenlendiği üzere tasfiye kararı A grubu pay sahipleri onaylamadıkça geçerli olmaz ve tasfiye memurları A grubu	1,00	9.235.583,372	9,24



		pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. 9.235.581,70 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı paylar Namık Kemal Gökalp'e aittir.			
B	Hamiline	B grubu pay sahiplerine tanınmış herhangi bir imtiyaz yoktur.	1,00	90.764.416,628	90,76
Toplam				100.000.000	100,00

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İhraççının yönetim hakimiyetine Namık Kemal Gökalp sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini imtiyazlı A grubu nama yazılı paylara sahip olmasından almaktadır. İhraççının esas sözleşmesinin 8. ve 13. maddesine göre yönetim kurulu üyelerinin en fazla yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmekte ve genel kurullarda her bir A grubu payın 15 oy hakkı bulunmakta olup söz konusu payların tamamı Namık Kemal Gökalp'e aittir. Namık Kemal Gökalp İhraççının oy haklarının %60,55'ine sahiptir.

Paylar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur.

Yönetim hakimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasını engellemek için TTK, SPK'n ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dışında alınan tedbirler bulunmamaktadır.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

İlişkili taraflardan alacaklar

Yoktur.

02 Ağustos 2024



İhraççının ilişkili taraflara olan ticari borçları aşağıda gösterilmiştir.

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hedef Holding A.Ş.	82.785	0	0
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	3.117	0	421.500
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	0	3.305	0
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	65.697	0	0
Toplam	151.599	3.305	421.500

Hedef Portföy Yönetimi'ne olan borçlar portföy yönetim hizmetleri kapsamında olan borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan yapılan alışlar

İlişkili Taraflardan Alışlar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	440.332	9.172.928	2.024.383
Hedef Holding A.Ş.	187.861	72.500	0
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	250.200	0	0
İdealdata Finansal Teknolojiler A.Ş.	38.430	29.659	0
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.178.218	0	15.750
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	313.270	0	0
Toplam	3.408.311	9.245.428	2.040.133

İlgili tutarlar hizmet alışları kapsamında oluşmakta olup, İnfo Yatırım'dan ayrıca taşıt alımı gerçekleştirilmiştir.

İlişkili taraflara yapılan satışlar

İlişkili Taraflara Satışlar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	0	0	27.259
Hedef Holding A.Ş.	502.599	1.153	0
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0	0	31.521
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26.879	42.654	325.326
İdealdata Finansal Teknolojiler A.Ş.	0	3.164	0
Mehmet Faysal Gökalp	11.094	19.781	7.865
Toplam	540.573	66.753	391.970

İhraçının yönetim kuruluna ödenen ücret ve sağlanan benzeri faydalar ise aşağıda gösterilmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim Kurulu	13.360.347	9.189.384	2.317.721

İlişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

Son hesap döneminden sonra ilişkili taraflarla yapılan işlemlerde önemli bir değişiklik yoktur.

a) Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler

Yoktur.

b) İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar,

İlişkili Taraflardan Alışlar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	440.332	9.172.928	2.024.383
Hedef Holding A.Ş.	187.861	72.500	0
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	250.200	0	0
İdealdata Finansal Teknolojiler A.Ş.	38.430	29.659	0
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.178.218	0	15.750
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	313.270	0	0
Toplam	3.408.311	9.245.428	2.040.133

İlgili tutarlar hizmet alımları kapsamında oluşmakta olup, İfo Yatırım'dan ayrıca taşıt alımı gerçekleştirilmiştir.

c) İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,
Yoktur.

d) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,
Yoktur.

e) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri,
Yoktur.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İhraççının ilişkili taraflardan gelirlerinin İhraççının hasılatı içindeki payı finansal tablo dönemleri itibariyle aşağıda yer almaktadır.

Satışlar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	0	0	27.259
Hedef Holding A.Ş.	502.599	1.153	0
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0	0	31.521
İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26.879	42.654	325.326
İdealdata Finansal Teknolojiler A.Ş.	0	3.164	0
Mehmet Faysal Gökalp	11.094	19.781	7.865
Toplam	540.573	66.753	391.970
Hasılat	196.050.752	212.941.077	60.194.381
İlişkili Taraflara Satışlar/Hasılat	0,276%	0,031%	0,651%

İhraççının ilişkili taraflara olan giderlerinin İhraççının satışlarının maliyeti içindeki payı finansal tablo dönemleri itibariyle aşağıda yer almaktadır.

Alışlar (TL)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	440.332	9.172.928	2.024.383
Hedef Holding A.Ş.	187.861	72.500	0
Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	250.200	0	0
İdealdata Finansal Teknolojiler A.Ş.	38.430	29.659	0
İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.178.218	0	15.750
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	313.270	0	0
Toplam	3.408.311	9.245.428	2.040.133
Satışların Maliyeti	137.278.083	115.181.569	37.735.865
İlişkili Taraflardan Alışlar/Satışların Maliyeti	2,48%	8,03%	5,41%

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İhraççının çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup, birim pay değeri 1,00 TL olan 100.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

İhraççının 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 9.235.583,372 TL nominal değerli kısmı A grubu nama yazılı, 90.764.416,628 TL nominal değerli kısmı ise B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İhraççının kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

20.3. 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:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle, KAP'tan alınan dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayıları aşağıda gösterilmektedir.

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Dönem Başı	44.556.902,34	24.501.807,70	9.498.889,47
Dönem Sonu	75.339.923,74	44.556.902,34	24.501.807,70
Dönem Sonu İtibariyle Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı	%75,33	%75,52	%59,76

İhraççının sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. 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:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

02 Ağustos 2024



20.7. 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:

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Pay Grubu	Kaynak	Yönetim Kurulu Tarihi	Tescil Tarihi	TTSG Tarih	TTSG Sayı
22.000.000	41.000.000	19.000.000	A+B	6.065.727,86 TL'si İştirak hissesi satış kazancı, 12.934.272,14 TL'si 2020 yılı dönem karı	09.06.2021	11.06.2021	11.06.2021	10347
41.000.000	59.000.000	18.000.000	A+B	652.341,99 TL'si Olağanüstü yedekler, 3.402.092,29 TL'si iştirak hissesi satış kazancı, 13.945.565,72 TL'si 2021 yılı dönem karı	24.06.2022	22.09.2022	22.09.2022	10666
59.000.000	100.000.000	41.000.000	A+B	2022 yılı dönem karı	12.05.2023	28.07.2023	28.07.2023	10881

20.8. 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.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), 03.08.2015 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da "SEYKM" koduyla işlem görmeye başlamıştır.

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek B grubu hamiline yazılı paylar da Borsa'da işlem görecektir.

20.10. 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.

02 Ağustos 2024



20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesine kurumsal internet sitesi www.seyitler.com'den veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.org.tr'den ulaşılabilir.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihracının amaç ve faaliyetleri:

İhracının amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde düzenlenmiştir. Bu kapsamda İhracı,

3.1 Tıbbi, ispençiyari, biyolojik, kimyevi, gıdasal, kozmetik, zirai, veterinerliğe ve dışçiliğe ait bilumum reçeteli ve reçetesiz satılabilen ilaç müstahzarları ve bunların kimyevi maddeleri, sıhhi ve tıbbi ve ispençiyari alet ve malzemeler bunlarla ilgili maddeler biyosidal, parfümeri, her türlü bitkisel ürünleri ve veterinerlik ürünleri üretmek, almak, satmak, pazarlamak, ithal ve ihraç etmek.

3.2 Cerrahi, tıbbi, diş hekimliği ve veterinerlik için her türlü alet ve cihazlar, malzemeler, tıbbi flaster ve elastik bandajlar, steril yara örtüleri, yara bandı, romatizma yakılları, ilk yardım çantaları enjeksiyon iğneleri, cerrahi dikiş iplikleri, gaz hidrofil ve nonwoven sargı ve kompresleri, anestezi ve ventilasyon sarf ürünleri, tıbbi amaçlı analiz aletleri ve cihazlar, her türlü doğum kontrol malzemeleri ve ürünleri, yapay organ ve protezler, tıbbi ortopedik malzemeler, ameliyathane giysileri ve steril örtüler, gibi her türlü sağlık malzemeleri üretmek, almak, satmak, pazarlamak, ithal ve ihraç etmek.

3.3 Her türlü biyosidal ürünler, parfümeri, itriyat ve kozmetik ürünleri, makyaj malzemeleri, saç jöleleri, kolonyalar, esanslar, sabunlar, şampuanlar, sabunların üretiminde kullanılan doğal ürünler, aşındırıcı ürünler, cilalar, traş kremleri, deodorantlar, oda spreyleri, diş macunları ve sair diş bakım ürünleri, diş fırçaları, yapıstırıcılar, entektisitler, cilt ve yüzey antiseptikleri, dezenfektanlar, temizlik amaçlı kağıtlar, pedler, pamuklar, bakım setleri üretmek, almak, satmak, pazarlamak, ithal ve ihraç etmek.

3.4 Otomotiv, beyaz eşya, inşaat, ısıtma soğutma ve klima, kablo yalıtım, plastik, ambalaj, kırtasiye ve ayakkabı ve matbaa sanayisinde kullanılan her türlü yapışkan bantları üretmek, almak, satmak, pazarlamak, ithal ve ihraç etmek.

3.5 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 21 inci maddesini birinci fıkrası saklı olmak kaydıyla Şirketin faaliyet konularına giren işleri yapan ticari şirketler kurabilir, kurulmuş olan yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve /veya idarelerine iştirak etmek, kurulmuş şirketlerle birleşebilir, ortaklık kurabilir, bunları devir alıp devredebilir.

3.6 Yukarıda zikri geçen ve/veya bu emtiaların imalinde kullanılan her türlü makina, cihaz, araç ve gereç, yedek parça akşamının, ham, yarı mamul ve mamul maddelerin ambalaj malzemelerinin imalini, ithalini, ihracını yapabilir. Amaç ve konusu ile ilgili veya onun elde edilmesine ve değerlendirilmesine yardımcı olmak üzere yurt içinde ve yurt dışında tesisler ve fabrikalar, depolama alanları kurabilir. Ticari ve diğer üniteler kurabilir, kurdurabilir, kurulu tesisler satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, işletebilir, işlettirebilir bunları devir alıp devredebilir.

3.7 Şirketin işgal konusu ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak her türlü menkul, gayrimenkul iktisap edebilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, gayrimenkule müteallik ifraz ve tevhit işlemleri yapabilir, gayrimenkul satış vaadinde bulunabilir, intifa hakkı ve irtifak hakkı tesis edebilir veya bu hakları kabul edebilir, kat mülkiyeti kurabilir, iktisap edilen gayrimenkulleri ve bunlar üzerindeki tesisleri devir ve ferağ edebilir; Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca kamuya gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla, gerçek ya da tüzel üçüncü kişiler lehine her türlü ayni ve nakdi kefalet verebilir, alabilir, mülkiyeti Şirkete veya üçüncü şahıslara ait gayrimenkuller üzerinde Şirket veya bağlı ortaklıkları veya diğer üçüncü kişiler lehine başta ipotek ve rehin olmak üzere her türlü ayni veya şahsi haklar tesis edebilir, kendi

02 Ağustos 2024

lehine ipotek ve rehin alabilir ve diğer aynı hakları tesis edebilir, bunları fe'edebilir. Hak ve alacaklarını tahsil ve temini için aynı hak tesis edebilir ve satabilir. Şirket varlıkları üzerinde garanti, kefalet ve bunlarla sınırlı kalmaksızın her türlü teminat tesis edebilir. Şirketin kendi adına ve üçüncü kişiler lehine teminat, garanti, kefalet vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

3.8 Şirket, her türlü makina, cihaz, ekipman, motorlu araç, hammadde, yarı mamül mal ve malzeme ithal ve ihraç edebilir, işletebilir, alım ve satımını yapabilir, finansal yollarla iktisap edebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, üçüncü kişi ve kuruluşlarla mevzuata uygun olmak kaydıyla her türlü sözleşme yapabilir.

3.9 Şirket, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, Sermaye Piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümlerine aykırılık teşkil etmemek kaydıyla ve kendi amaç ve konusu aksatmayacak şekilde sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman sağlayabilir. İşbu halde Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen düzenlemeler saklıdır.

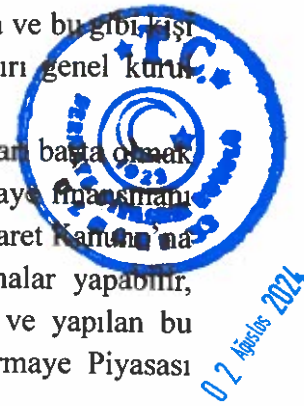
3.10 Şirketin işteğal konusu ile ilgili olarak veya bilcümle nedenlerle yurtiçi veya yurtdışında kamu ve özel kesim tarafından açılan ihalelere katılabilir, teklif verebilir, ihale alabilir, alınmış ihalelere katılabilir, ihaleden çekilebilir, ihaleleri üçüncü şahıslara devredebilir veya ihaleleri üçüncü şahıslardan devralabilir, gerekli taahhüt işlemlerini yerine getirebilir.

3.11 Amaç ve konusu ile ilgili her türlü mali, ticari ve sınai işlemleri icra edebilir, teknik yardım, proje, lisans, ihtira beratı, marka, model, ticaret unvanı, resim, know-how, good-will, royalty gibi gayri maddi hakları iktisap edebilir, üzerlerinde her türlü tasarruflarda bulunabilir, bunlar ve diğer sınai mülkiyet hakkı veren anlaşmaları yerli ve yabancı firmalarla yapabilir, devir ve ferağ edebilir.

3.12 Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, Bakanlar Kurulu'nca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir.

3.13 Finansman ihtiyaçları doğrultusunda yurtiçi yada yurtdışı finans kurumları başta olmak üzere kredi, leasing, tahvil ihracı başta olmak üzere her türlü borç ve sermaye finansmanı ürünleri kullanarak gerekli kaynakları Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak temin edebilir. Bu kaynakların temini için her türlü anlaşmalar yapabilir, borçlandırıcı işlemler gerçekleştirebilir, gerekli destek hizmetlerini alabilir ve yapılan bu işlemleri ortadan kaldırıcı ipotek fe'ki türü işlemleri gerçekleştirebilir. Sermaye Piyasası mevzuatına uyulur.

3.14 Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı ile yasaların öngördüğü diğer mercilerden gerekli izinler alınması zorunludur. Şirket faaliyetleri Sermaye Piyasası Kanunu'nun 21. maddesine uygun olarak,



örtülü kazanç aktarımına sebebiyet vermeyecek şekilde sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak yürütülecek ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelere ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin; "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesi, "Yönetim Kurulu Ücretleri" başlıklı 9. maddesi, "Şirketin Temsil ve İlzamı, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Görev Taksimi" başlıklı 10. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 11. maddesi ve "Yasal Hükümler" başlıklı 22. maddesinde yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere esas sözleşmenin 10. maddesinde yer verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu en az 5 üyeden oluşur ve yönetim kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olarak belirlenmesi halinde, (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecek üye sayısı, yönetim kurulu üye sayısının yarısına tekabül eden küsuratlı sayının aşağı doğru en yakın tam sayıya yuvarlanması suretiyle tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler.

Yönetim kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin tespiti için, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulacak şekilde pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınır ve genel kurulca görüşülür. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil olunur.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi temsile ve ilzama yetkili olan en az 2 kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili mevzuat uyarınca Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir şekilde yerine getirilmesi için içlerinde Yönetim Kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar



02 Ağustos 2024

oluşturulabilir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi nitelikteki üyelerden oluşacağı, üye sayıları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde yer alan devredilemez görev ve yetkiler ile diğer maddelerdeki devredilemez görev ve yetkiler saklı kalmak üzere, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler.

Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim Kurulu üye tamsayısının çoğunluğuyla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

Yönetim Kurulu toplantıları fiziki ortamda ya da elektronik ortamda da yapılabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu Kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesinde düzenlendiği üzere; yönetim kurulu üyelerinin en fazla yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 13. maddesinde düzenlendiği üzere A grubu pay sahiplerinin genel kurul toplantılarında 15 oy hakkı bulunmaktadır. Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17. maddesinde düzenlendiği üzere birinci kar payının ödenmesinden sonra kalan karın %10'u payları oranında A grubu pay sahiplerine dağıtılır. Esas Sözleşme'nin Fesih ve Tasfiye" başlıklı 20. maddesinde düzenlendiği üzere A grubu pay sahiplerinin onayı olmadıkça alınan tasfiye kararı geçerli olmaz. Tasfiye memurları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. 9.235.581,70 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı paylar Namık Kemal Gökalp'e aittir.

Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6. maddesi gereğince; A Grubu nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Paylar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6. maddesi gereğince;

Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (A) grubu pay çıkarılmaz, sadece (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir.

A Grubu nama muharrer payların nev'ilerinin veya grubunun değiştirilmesi, çıkarılmış ve bundan sonra çıkarılacak B Grubu hamiline yazılı paylar ile değiştirilmesi için Genel Kurul'dan istihsal edilecek kararlarda A Grubu nama yazılı pay sahibi hissedarlarının en az 3 / 4 (dörtte üçü)'nün olumlu oyu şarttır. A Grubu nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı ve/veya nominal değerinin üzerinde veya nominal değerinin altında pay ihraç etmeye, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmaz.

Esas Sözleşme'nin "Fesih ve Tasfiye" başlıklı 20. maddesinde düzenlendiği üzere A grubu pay sahiplerinin onayı olmadıkça alınan tasfiye kararı geçerli olmaz. Tasfiye memurları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Esas Sözleşme'nin "Yasal Hükümler" başlıklı 22. maddesinde düzenlendiği üzere Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Kanun, sermaye piyasası mevzuatı ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir. İmtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikteki esas sözleşme değişikliklerinde Türk Ticaret Kanunu'nun 454. maddesindeki hükümler de dikkate alınır.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulların toplantıya çağırılmasına ilişkin usuller şirketin www.seyitler.com adresindeki kurumsal web adresinde yer alan "Genel Kurul Bilgileri" bölümünde yer almaktadır.

Genel Kurul toplantılarına ilişkin hükümler Esas Sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 13. maddesinde düzenlenmiştir.

Genel Kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresini takiben üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.



Genel Kurul toplantılarının şirketin merkez adresinde yapılması esastır. Ancak genel kurul toplantıları şirket merkezinin bulunduğu, ya da şirket faaliyetlerinin yürütüldüğü şirket merkezinin bulunduğu bölge içinde, başka uygun bir yerde de yapılabilir.

Vekâleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulması zorunludur.

Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetim ilkeleri ile Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uygulanır.

Yönetim Kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, asgari unsurları Ticaret Bakanlığı tarafından belirlenecek olan bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

Pay sahipliği ve azlık haklarında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarında işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişiler oy kullanamaz.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı konularında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin "Toplantıda Bakanlık Temsilcisinin Bulunması" başlıklı 14. maddesi gereğince;

Şirketin olağan ve olağan üstü genel kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığı Temsilcisi'nin bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililer ile birlikte imzalaması şarttır.

Esas Sözleşme'nin "İlanlar" başlıklı 15. maddesi gereğince;

Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve şirketin internet sitesi de dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen diğer yerlerde genel kurul toplantı tarihinden ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere asgari üç hafta önceden yapılır.

Esas Sözleşme'nin "Fesih ve Tasfiye" başlıklı 20. maddesinde düzenlendiği üzere Genel kurulda Şirketin tasfiyesi kararı alınması durumunda, bu karar (A) grubu pay sahiplerinin ayrıca yapacakları hususi bir toplantıda onaylanmadıkça geçerli olmaz. Tasfiye işlemleri üç kişilik bir tasfiye heyeti tarafından yürütülür. Tasfiye memurları A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Tasfiye memurları kanun hükümleri uyarınca tasfiye



02 Ağustos 2024

işlemlerini yürütürler. Genel Kurulca karşıt bir karar alınmadıkça bu memurlar birlikte hareket ederek tasfiye halindeki Şirket namına imza etmeye yetkilidir.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6. maddesi gereğince; A Grubu nama muharrer payların nev'ilerinin veya grubunun değiştirilmesi, çıkarılmış ve bundan sonra çıkarılacak B Grubu hamiline yazılı paylar ile değiştirilmesi için Genel Kurul'dan istihsal edilecek kararlarda A Grubu nama yazılı pay sahibi hissedarlarının en az 3 / 4 (dörtte üçü)'nün olumlu oyu şarttır. A Grubu nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Paylar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur.

Esas Sözleşme'nin "Yasal Hükümler" başlıklı 22. maddesinde düzenlendiği üzere Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Kanun, sermaye piyasası mevzuatı ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir. İmtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikteki esas sözleşme değişikliklerinde Türk Ticaret Kanunu'nun 454. maddesindeki hükümler de dikkate alınır.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 6. maddesi gereğince; A Grubu nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Paylar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İhraççının, Kurulun muhasebe / finansal raporlama standartları uyarınca 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırılmalı konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmış olup, İhraççının www.seyitler.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr internet sitelerinden temin edilebilir.



02 Ağustos 2024

31.12.2021 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 28.02.2022 tarihinde,
31.12.2022 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 24.02.2023 tarihinde,
31.12.2023 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 08.05.2024 tarihinde,
KAP'ta yayımlanmıştır.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırmalı konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Özkan Cengiz
Adresi	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli – İstanbul
Telefon	(0212) 217 02 30
Faks	(0212) 336 37 40
İnternet Adresi	www.crowe.com/tr/hsy
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Crowe Global, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

31.12.2023 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2022 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2021 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.



02 Ağustos 2024

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtım konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

İhraççının kar dağıtım politikası gereğince;

“Şirket, ulusal ve uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça ve şirketin finansal pozisyonu ile karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca net dağıtılabılır karın söz konusu olması halinde, esas sözleşmenin “Karın Tespiti ve Dağıtım” başlıklı 17. maddesi çerçevesinde nakden ve/veya bedelsiz pay şeklinde ortaklarına dağıtmayı benimsemektedir. Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeler uyarınca Yönetim Kurulunun kar dağıtım teklifleri; yasal sürelerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulur. Genel Kurulca kar dağıtımına karar verilmesi durumunda dağıtım en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönem sonu itibarıyla başlanır.”

Esas sözleşmenin “Karın Tespiti ve Dağıtım” başlıklı 17. maddesi gereğince;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5’i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ödenir.

c) Birinci kar payının ödenmesinden sonra kalan karın %10’u A Grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

d) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

e) Net dönem karından, (a), (b), (c) ve (d) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra



02 April 2024

kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

f) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

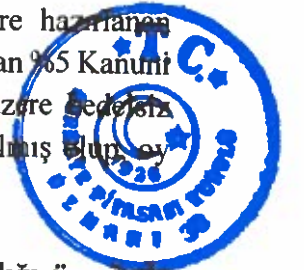
Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir. Bu amaçla, ilgili yıla sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

09.04.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı genel kurul toplantısında gündemin 6. maddesi gereğince, Şirketin Kar dağıtımı konusunda; TFRS/TMS dönem esasına göre hazırlanan finansal tablolarda dönem net karından, TTK'nın 519. maddesi uyarınca hesaplanan %5 Kanuni yedek akçe düşüldükten sonra kalan net karından 19.000.000,00 TL olmak üzere bedelsiz sermaye artırımı yapılmasını yönetim kurulu önermiştir. Öneri müzakereye açılmış olup, oy birliği ile kabul edilmiştir.

17.06.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı genel kurul toplantısında gündemin 6. maddesi gereğince, Şirketin Kar dağıtımı konusunda; TFRS/TMS dönem esasına göre hazırlanan finansal tablolarda dönem net karından, TTK'nın 519. maddesi uyarınca hesaplanan %5 Kanuni yedek akçe düşüldükten sonra kalan net karından 13.945.565,72 TL, İştirak hissesi satış kazançlarından 3.402.092,29 TL, Olağanüstü yedeklerden 652.341,99 TL olmak üzere toplam 18.000.000,00 TL bedelsiz sermaye artırımı yapılmasını yönetim kurulu önermiştir. Öneri müzakereye açılmış olup, oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

28.04.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı genel kurul toplantısında gündemin 7. maddesi gereğince, Şirketin Kar dağıtımı konusunda; TFRS/TMS dönem esasına göre hazırlanan finansal tablolarda dönem net karından, TTK'nın 519. maddesi uyarınca hesaplanan %5 Kanuni yedek akçe düşüldükten sonra kalan net karından 41.000.000,00 TL olmak üzere bedelsiz sermaye artırımı yapılmasını yönetim kurulu önermiştir. Öneri müzakereye açılmış olup, oy birliği ile kabul edilmiştir.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:



02 Ağustos 2024

Marka İhlali

“Şirket aleyhine 09.05.2018 tarihinde Ağaoğlu Sağlık Ürünleri, Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. tarafından açılan İzmir Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2018/140 E. sayılı Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde 2009/01012 No ile tescilli olan "Seyitler Fastplast" markasının hükümsüzlüğü, 10.000 TL maddi ve 400.000 TL manevi zararların tazmini istemli dava devam etmektedir. Asıl davada 20.03.2019 tarihli bilirkişi raporu ile davacının muhtelif kalemlerde 22.521.911,21 TL zarar talep edebileceği ifade edilmiş, davacı tarafca talep maddi tazminat yönünden 22.521.911,21 TL'ye arttırılmıştır.

Dava sürecinde, farklı bir dava olan İzmir Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2020/4 E. sayılı dosyasında Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde 2009/01012 No ile tescilli olan "Seyitler Fastplast" markası hükümsüz kılınmıştır.

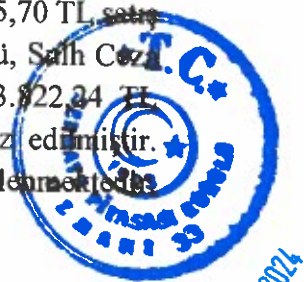
Uşak 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2022/332 E. sayılı davası da konu İzmir Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2018/140 E. sayılı dosyası ile birleşmiştir. Birleşen Uşak 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2022/332 E. davasında 10.000 TL maddi, 20.000 TL manevi tazminat talep edilmiştir.

Dosyada asıl davanın 02.10.2015 – 09.05.2018, birleşen davanın ise 09.05.2018 – 09.12.2020 tarihleri arasında sari olduğu davacı tarafından ifade edilmiştir.

Dosyanın 05.05.2023 tarihli duruşmasında, asıl ve birleşen dava yönünden yeni bir bilirkişi heyetinden rapor aldırılmasına karar verilmiştir. 2 Şubat 2024 tarihli bilirkişi raporunda, özet olarak, marka hükümsüzlüğü gerçekleştiğinden bu dosyada ayrı bir inceleme yapılmayacağı, haksız rekabet gerçekleşip gerçekleşmediğinin mahkeme takdirinde olduğu, davacının aktif ehliyetine dair takdirin mahkemede olduğu, maddi tazminat talebi yönünden davacı Ağaoğlu Sağlık Ürünleri'nin kendi kayıtlarına göre 1.074.425,16 TL satış kaybı ve 184.907,43 TL kar kaybı, Seyitler Kimya'nın kayıtlarına göre 1.075.137,70 TL satış kaybı ve 443.189,09 TL kar kaybı yaşamış olabileceği, ayrıca el konulan malların imhası gerektiğinden 163.822,24 TL net satış zararı olduğu, maddi ve manevi tazminat miktarının mahkemenin takdiri ile tespit edilebileceği ifade edilmiştir. Raporda birleşen dava yönünden değerlendirme yapılmamıştır.

Dosyanın 2 Nisan 2024 tarihli duruşmasında, taraf vekillerinin rapora itirazları doğrultusunda yeni bir heyetten bilirkişi raporu alınmasına karar verilmiştir. Raporlardan Seyitler Kimya'nın kayıtlarına dair bilirkişi raporu gelmiş olup, bilirkişi raporunda, 2015-2018 yılları arasında dava konusu markalı ürünlerden kurumlar vergisi öncesinde Seyitler Kimya'nın 411.515,70 TL satış kazancı elde ettiği, kurumlar vergisi sonrası bu tutarın 329.212,55 TL'ye düştüğü, Salih Coşkun Hakimliği kararı ile el konulan davacı ürünleri kaynaklı davacı zararının 163.822,24 TL olabileceği ifade edilmiştir. Bilirkişi raporuna Seyitler Kimya tarafından itiraz edilmiştir. Dosyada davacı kayıtlarına dair bir rapor da düzenlenecek olup, bu rapor beklenmektedir. Dosyada duruşma 26.09.2024 tarihine bırakılmıştır.

Davaya ilişkin olarak finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Davanın kaybedilmesi halinde, bahsi geçen dava değerinin ve mevcut olması halinde birleşen davaya ilişkin zararların ticari avans faizi ile birlikte ödenme riski mevcuttur.”



02 Eylül 2024

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri

Dava cı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yılı	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Ağaoğlu Sağlık Ürünleri Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (Birleşme Sonrası Unvan: Ağaoğlu Tıbbi Sağlık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.)	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.	İzmir Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi, 2018/140 E. (Birleşen Dava: Uşak 3. Asliye Hukuk Mahkemesi, 2022/332 E.)	2009/01012 tescil no'lu Seyitler Fastplast markasının hükümsüzlüğü, kötüniyetli tescil ve haksız rekabet sebebiyle maddi ve manevi zararların tazmini"	22.921.911, 21 TL (Asıl Dava Değeri), 30.000 TL (Birleşen Dava Değeri)	2009/01012 tescil no'lu Seyitler Fastplast markası aynı mahkemenin 2020/4 E. sayılı dosyasında hükümsüz kılınmış olup marka hükümsüzlüğü yönünden dava konusuz kalmıştır. Tazminat davası yönünden asıl davada talep 10.000 TL maddi, 400.000 TL manevi zararın tazmini iken, dosyadaki ilk bilirkişi raporu sonrası 22.921.911,21 TL'ne ıslah edilmiştir. Uşak 3. Asliye Hukuk Mahkemesi, 2022/332 E. sayılı dosyası huzurdaki dava ile birleştirilmiştir. Birleşen Uşak 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2022/332 E. davasında 10.000 TL maddi, 20.000 TL manevi tazminat talep edilmiştir. Dosyada asıl davanın 02.10.2015 – 09.05.2018, birleşen davanın ise 09.05.2018 – 09.12.2020 tarihleri arasında sari olduğu davacı tarafından ifade edilmiştir. Islah sonrası mahkeme tarafından bilirkişi raporu yeterli görülmemiş olup yeni bir heyetten rapor alınmış, 02.02.2024 tarihli bilirkişi raporunda marka hükümsüzlüğü gerçekleştiğinden bu dosyada ayrı bir inceleme yapılmayacağı, haksız rekabet gerçekleşip gerçekleşmediğinin mahkeme tadirdinde olduğu, davacının aktif ehliyetine dair takdirin mahkemede olduğu, maddi tazminat yönünden davacı verilerine göre 1.074.425,16 TL satış kaybı ve 184.907,43 TL kar kaybı, davalı verilerine göre 1.075.137,70 TL satış kayıbı ve 443.189,09 TL kar kayıbı oluşabileceği, el konulan malların hurda niteliğinde olduğu ve 163.822,24 TL satış zararı doğduğu, maddi ve manevi tazminat miktarlarında takdirin mahkemeye ait olduğu



02 Mayıs 2024

				<p>ifade edilmiştir. Yeni raporda birleşen dava yönünden değerlendirme yapılmamıştır.</p> <p>02.04.2024 tarihli duruşmada taraf vekillerinin itirazı sebebiyle dosyada yeni bir bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiştir. Raporlardan Seyitler Kimya'nın kayıtlarına dair bilirkişi raporu gelmiş olup, bilirkişi raporunda, 2015-2018 yılları arasında dava konusu markalı ürünlerden kurumlar vergisi öncesinde Seyitler Kimya'nın 411.515,70 TL satış kazancı elde ettiği, kurumlar vergisi sonrası bu tutarın 329.212,55 TL'ne düştüğü, Sulh Ceza Hakimliği kararı ile el konulan davacı ürünleri kaynaklı davacı zararının 163.822,24 TL olabileceği ifade edilmiştir. Bilirkişi raporuna Seyitler Kimya tarafından itiraz edilmiştir. Dosyada davacı kayıtlarına dair bir rapor da düzenlenecek olup, bu rapor beklenmektedir. Dosyada duruşma 26.09.2024 tarihine bırakılmıştır.</p> <p>Davaya ilişkin olarak finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Davanın kaybedilmesi halinde, bahsi geçen dava değerinin ve mevcut olması halinde birleşen davaya ilişkin zararların ticari avans faizi ile birlikte ödeme riski mevcuttur</p>
--	--	--	--	--

Bununla birlikte 31.03.2024 dönemi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 3 adet işçi ve tazminat davası bulunmakta olup söz konusu davaların toplam tutarı 182.141 TL olup tamamı için karşılık ayrılmıştır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:
Yoktur.



23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

İhraçının Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6. maddesine göre; Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 TL kıymetinde 100.000.000 paya bölünmüş olup

9.235.583,372 adet pay A grubu ve nama yazılı ve 90.764.416,628 adet pay B grubu ve hamiline yazılıdır.

İhraççının 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 100.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 200.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Şirket %100 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%) (*)
A	Nama	Yönetim Kurulu Üye Seçimi, Oy İmtiyazı, Kar payı imtiyazı, Fesih ve tasfiyede imtiyaz	9.235.583,372	9,24	1,00	9.235.583,372	9,24
B	Hamiline	Yoktur.	90.764.416,628	90,76	1,00	90.764.416,628	90,76
TOPLAM						100.000.000	100,00

(*) Mevcut 100.000.000 TL'lik sermayeye oranını ifade etmektedir.

Ortaklara nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı pay sahiplerine 9.235.583,372 TL A grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine toplamda 90.764.416,628 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecektir.

İhraç edilecek 9.235.583,372 TL nominal değerli A grubu nama yazılı ve 90.764.416,628 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların mevcut 100.000.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %100,00 olacaktır.

Ortaklara nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı paylar için TRESEYT00029 ISIN kodlu B grubu hamiline yazılı paylar için TRESEYT00011 ISIN kodlu kaydileştirilmiş paylar verilecektir.

İhraç edilmesi planlanan kıymetlerin ISIN kodları izahname onayına müteakip KAP'ta duyurulacaktır.

Sermaye artırımından pay alan ortakların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacak olup MKK'nın adresi Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İstanbul'dur.

İç kaynaklardan sermaye artırımını bulunmamaktadır.



23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraçının payları Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği): Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı bulunmaktadır.

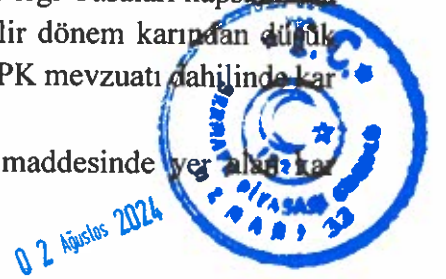
SPKn.'nun 19. maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını Genel Kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabılır dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabılır dönem karından düşük olanı "net dağıtılabılır dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Şirket, mevcut durum itibarıyla Esas Sözleşmesi'nin 18. maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümleri uygulamaktadır.

a) Hak kazanılan tarih:

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.



b) Zaman aşımı:

Yoktur.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:

Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket Esas Sözleşmesi'ne uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Kar payı dağıtımında birinci kar payı ödemesinden sonra kalan karın %10'u payları oranında A grubu pay sahiplerine dağıtılır.

İhraççının kar dağıtım politikası gereğince;

“Şirket, ulusal ve uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça ve şirketin finansal pozisyonu ile karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca net dağıtılabilir karın söz konusu olması halinde, esas sözleşmenin “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 17. maddesi çerçevesinde nakden ve/veya bedelsiz pay şeklinde ortaklarına dağıtmayı benimsemektedir. Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeleri uyarınca Yönetim Kurulunun kar dağıtım teklifleri; yasal sürelerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulur. Genel Kurulca kar dağıtımına karar verilmesi durumunda dağıtıma en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönem sonu itibarıyla başlanır.”

Esas sözleşmenin “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 17. maddesi gereğince;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ödenir.

c) Birinci kar payının ödenmesinden sonra kalan karın %10'u A Grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

d) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

e) Net dönem karından, (a), (b), (c) ve (d) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

f) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı, geri alınamaz. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtabilir. Bu amaçla, ilgili yılla sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

02 Ağustos 2024



Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1)):

TTK madde 461 uyarınca; her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkını haizdir. SPKn.'nun 18. maddesi uyarınca; kayıtlı sermaye sistemini kabul eden ortaklıkların esas sermayesi çıkarılmış sermaye olur ve esas sözleşmede tespit edilen kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni hisse senetleri çıkarmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalımsızın sermaye artırılabilir. Şu kadar ki, bu yetki Genel Kurul tarafından en çok beş yıl süre ile verilebilir. Bu yetkinin süresi azami beş yıllık dönemler itibarıyla Genel Kurul kararıyla uzatılabilir. Kayıtlı sermaye sistemine geçecek ortaklıkların başlangıç sermayesinin SPK tarafından belirlenecek miktardan az olmaması ve unvanlarının kullanıldığı belgelerde çıkarılmış sermaye miktarının gösterilmesi zorunludur. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulunun,

pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetkili kılınması şarttır.

Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn md. 19, Pay Tebliği (VII-128.1)):
SPKn.'nın 19. maddesi uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):

Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1), TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):
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.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434, 435, 436):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 13. maddesinde düzenlendiği üzere A grubu pay sahiplerinin genel kurul toplantılarında 15 oy hakkı bulunmaktadır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1), TTKn md. 437):

SPKn.'nın 14. maddesi uyarınca, ihraççı, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, bağımsız denetim raporları ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce, Şirketin merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli



02 Ağustos 2024

ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla Genel Kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, Genel Kurul'un açık izni veya Yönetim Kurulu'nun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde, inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hallerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.

İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445, 446, 451, SPKn md. 18/6, 20/2):

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından 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 kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, 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 muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a 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.

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn madde 27):

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 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 itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438, 439):

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 yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Ayrılma hakkına konu payların satışı, ortaklık tarafından ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin genel kurul bilgilendirme dokümanında ilan edilen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu paylarını, alım işlemlerini gerçekleştirmek üzere ortaklık tarafından belirlenen aracı kuruma, ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkına konu payların pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesi durumu saklı kalmak üzere, ayrılma hakkını kullanmak için başvuran pay sahiplerine pay bedelleri ortaklık tarafından en geç satışı takip eden iş günü ödenir. Pay sahibinin veya temsilcisinin 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 bu maddede belirtilen esaslar çerçevesinde ayrılma hakkı kullanılır. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (II-27.3)):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 27. maddesi ve SPK'nın II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının %98'ine ulaşması durumunda Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar.

TTK md. 409 uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca (6362 sayılı SPKn madde 30/2) genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Genel kurula katılabilecekler listesi, yönetim kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce genel kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

Sermaye Piyasası Kanununun 30/2 maddesi uyarınca söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını md. 30/5'te belirtilen elektronik ortamı üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

İtfa/Geri Satma Hakkı:

Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.



02 Ağustos 2024

Dönüştürme Hakkı:

Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 29.11.2023 tarih ve 461 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

Şirketin özkaynak yapısını güçlendirmek, işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak, yeni yatırımlara finansman sağlamak amacıyla, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 500.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla;

1. Şirketin 100.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %100 oranında 100.000.000 Türk Lirası artırılarak 200.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına,
 2. Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının nominal bedel üzerinden kullanılmasına;
 3. Arttırılan 100.000.000 Türk Lirası tutarındaki sermayeyi temsil eden, her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 100.000.000 adet payın, 9.235.583,372 adedinin A grubu nama yazılı ve 90.764.416,628 adedinin B grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilmesine;
 4. Pay sahiplerinin sermaye artırımına katılmaları için, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine;
 5. Süresi içinde yeni pay alma hakkını kullanan pay sahiplerimize yeni pay alma hakları karşılığında A grubu nama yazılı paylar için A Grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı paylar için B grubu hamiline yazılı pay verilmesine
 6. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan borsada satılmasına;
 7. Gerekli izinlerin alınmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve sermaye artırımını ile ilgili diğer yasal prosedürün tamamlanmasına;
- Oy birliği ile karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname, SPK onayına tabi olup başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

İhraçının 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 100.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 200.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Şirket %100 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.



02 Ağustos 2024

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%) (*)
A	Nama	Yönetim Kurulu Üye Seçimi, Oy İmtiyazı, Kar payı imtiyazı, Fesih ve tasfiyede imtiyaz	9.235.583,372	9,24	1,00	9.235.583,372	9,24
B	Hamiline	Yoktur.	90.764.416,628	90,76	1,00	90.764.416,628	90,76
					TOPLAM	100.000.000,00	100,00

(*) Mevcut 100.000.000 TL'lik sermayeye oranını ifade etmektedir.

Nakit karşılığı artırılan 100.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup mevcut ortakların %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, nominal bedel üzerinden kullanılacaktır.

Ortaklara nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı pay sahiplerine 9.235.583,372 TL A grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine toplamda 90.764.416,628 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecektir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi:

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İzahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde yeni pay alma haklarının kullanımının başlatılması zorunludur. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması durumunda izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) işgünü süreyle BİAŞ'ta satışa sunulacaktır.

Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Ortaklığın internet sitesi (www.seyitler.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Info Yatırım'ın internet sitesinde (www.infoyatirim.com) ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL değer üzerinden kullanacaklardır.



Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise SPK'nın II – 5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi ile nominal değerden aşağı olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.

BİST'te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, Türkiye Halk Bankası A.Ş. Turgutlu Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere İhraççı adına açılan TR06 0001 2009 5660 0010 2617 09 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

Mevcut pay sahiplerinin Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payların %100'ü oranında ve nominal bedel üzerinden 15 gün boyunca alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kaydi Sistemde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde Borsa'da rüçhan hakları kupon pazarında satabilirler. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.' de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemi yürüten borsa üyesi İno Yatırım tarafından tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra Borsa Birincil Piyasa'da satış yapılan payların takası T + 2 gün sonra Takasbank/MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları aşağıdaki şekilde kullanılacaktır.

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

BEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2009 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MALİTİS
Mersis No: 0767000126170000
Mesir V.D: 767 00 5626



İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İnkilap Mahallesi, Anadoluhisari Cad.
Cessas Plaza 2. Kat, No: 14/14111
Boğaziçi Kurumlar VD 475 000000
Mersis No: 04780031078700011

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri İfo Yatırım tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:4 2. Blok D:16 Ümraniye/İstanbul
Telefon	(0212) 700 35 00
Faks	(0216) 692 12 75
İnternet Adresi	www.foyatirim.com

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.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali; halka arzın başlangıcından önce İhraççının acze düşmesi, konkordato teklif etmesi, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünü elden çıkarması, izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda yer alan bilgilerin gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde bu durum İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, İhraççı veya ihraççının uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi halinde Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

02 Ağustos 2024

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları 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 içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından, yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Ortaklar, İhraççıda sahip oldukları paylarının %100'ü oranında bedelli pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcıların satın alması için bir sınırlama bulunmamaktadır. Talep edilebilecek pay adedi 1 TL/1 lot nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. 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 halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, 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.

24.1.8. Payları teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami iki gün içerisinde teslim edilecektir.

BEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007. Cad. No: 7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 0767000626000000
Mesir V.D: 767 000 5826



24.1.9. 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 iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1,00 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen tasarruf sahiplerinin, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde paylarının bulunduğu aracı kuruma başvurması gerekmektedir.

e) Ortakların, çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

%100

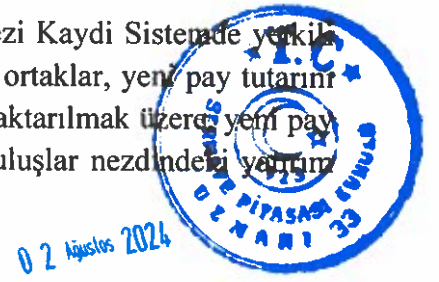
f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, Türkiye Halk Bankası A.Ş. Turgutlu Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere İhraççı adına açılan TR06 0001 2009 5660 0010 2617 09 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kaydi Sisteminde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,



- a. Payları dolaşımında olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
- b. Payları dolaşımında olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılmayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılması ve kalan payların Borsa'da halka arzından sonra kalan pay olması halinde, söz konusu paylar Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde Borsa'da halka arz edildiği 2 (iki) günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından aşağı olmamak üzere bedelleri tam olarak ve nakden ödenerek Namık Kemal GÖKALP tarafından satın alınacaktır.

24.1.11. 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:

Satın Alma Taahhüdünde Bulunan	Adres	İhraççı ile İlişkisi
Namık Kemal GÖKALP	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. N4/2 D:7 Ümraniye/İstanbul	Şirketin yönetim kurulu başkan yardımcısı ve imtiyazlı paylarının sahibidir.

Bir Payın Satın Alma Fiyatı: Artırılan sermayeyi temsil edecek payların, yeni pay alma hakkı süreci ve payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılmayan kısmının tamamı için, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde Borsa'da halka arz edildiği iki günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ağırlıklı ortalamasından az olmak üzere (her halükarda nominal değerden aşağı olmamak üzere) Namık Kemal GÖKALP tarafından bedelleri tam olarak ve nakden ödenerek satın alınacağı taahhüt edilmiştir.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu yalnızca KAP'ta (www.kap.org.tr), İhraççının (www.seyitler.com) ve İfo Yatırım'ın (www.infoyatirim.com) internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:
Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Şirket
Mehmet Faysal Gökalp	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Namık Kemal Gökalp	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Sibel Gökalp	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Şemsihan Karaca	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
İlyas Avcı	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Ceren Yavuz Erdiñ	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Güray Demir	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Mehmet Emin Şimşek	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Yetkin Yalçın	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Ayhan Özdemir	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
İrem Sü Salık	Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.
Engin Emre Seçen	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hüseyin Güler	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hümevra Odabaş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Emirhan Bıyıkçı	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Berke Anıl Açıktepe	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Nuri Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adnan Demiral	Sun Bağımsız Denetim Ve YMM A.Ş.
Özkan Cengiz	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Hakan Kılıç	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. 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:

İhraççının A grubu imtiyazlı pay sahibi ve yönetim kurulu başkan yardımcısı Namık Kemal GÖKALP tarafından 28.12.2023 tarihli ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 19.07.2024 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda taahhütname verilmiştir.

İzahnamenin 24.1.11 maddesinde belirtildiği üzere İhraççının A grubu imtiyazlı pay sahibi ve yönetim kurulu başkan yardımcısı Namık Kemal GÖKALP tarafından; bedelli sermaye artırımının kapsamında rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılmayan kısmının tamamının, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 iş günü içinde nominal değerden aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacağı taahhüt edilmiştir.



02 Ağustos 2024

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSM 2007 Cad. No: 7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No: 0767000362600000
Mesir V.D: 767 000 5626

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İzmir Bosphorus Cad.
Cessas Plaza 2. Kat Kat: 201 Kat: 201
Büyükdere Kurumlar Yolu No: 1
Mersis No: 075003615700011

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan pay almak için başvurdukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1-TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullanımı 1,00 TL nominal değerli 1 lot (1 Adet) pay için 1,00 TL'den kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirmelerine tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

İnfo Yatırım'ın işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti haricinde halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	-	-	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (1 Adet) pay için 1,00 TL'den kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

02 Ağustos 2024

Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK'nın gerekli onaylarının alınmasını takiben yapılması planlanmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günüdür. Tasarruf sahipleri için satış süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççının (www.seyitler.com), KAP (www.kap.org.tr) ve yetkili kuruluşun (www.infoyatirim.com) internet sitelerinde ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamaktadır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışına aracılık edecek kuruluş:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4 2. Blok D:16 Ümraniye/İstanbul
Telefon	(0212) 700 35 00
Faks	(0216) 692 12 75
İnternet Adresi	www.infoyatirim.com

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

İnfo Yatırım, sermaye artırımına aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	En İyi Gayret	Yoktur.	Yoktur.	100.000.000	100,00

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Yetkili Kuruluş olan İnfo Yatırım ile İhraççı arasında 27.12.2023 tarihinde "Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. En iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecek sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da satışı İnfo Yatırım tarafından yapılacaktır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, İnfo Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.



02 Ağustos 2024

Halka arzdan önemli menfaati olan İnfö Yatırım haricinde danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun sermaye artırımını nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da "SEYKM" koduyla işlem görmektedir.

Şirket payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar (B grubu hamiline yazılı paylar) yeni pay alma haklarının kullanım süresi boyunca hak kullanım işleminin yapıldığı gün içerisinde MKK düzenlemeleri çerçevesinden kayden teslim edilerek Borsa'da işlem görmeye başlayacaktır.

Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), Borsa İstanbul'da Ana Pazar'da "SEYKM" koduyla işlem görmektedir.

BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır.

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek B grubu hamiline yazılı paylar Borsa'da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.



02 Ağustos 2024

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

- İhraççı tarafından verilen taahhüt: Yoktur.
- Ortaklar tarafından verilen taahhütler: Yoktur.
- Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler: Yoktur.
- Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler: Yoktur.
- Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar: Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket'in 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı bedelli olmak üzere toplamda 100.000.000 TL tutarında artırılarak 200.000.000 TL olacaktır.

Bedelli sermaye artırımını kapsamında 100.000.000 TL nominal değerli pay ihraç edilecek olup bu ihraçtan elde edilecek olan 100.000.000 TL sermaye artırımını gelirinden 700.000 TL (beklenen masraflar) düşüldükten sonra 99.300.000 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır. Bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,007 TL'dir.

Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda	
Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)
SPK Ücreti (%0,2)	200.000
Borsa Kotasyon Ücreti (%0,03 + BSMV)	31.500
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	5.250
Aracılık Komisyonu (300.000 TL + BSMV)	315.000
Rekabet Kurumu (%0,04)	40.000
Diğer	108.250
Toplam Maliyet	700.000
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	100.000.000
Pay Başına Maliyet	0,00700



02 Ağustos 2024

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirketin 500.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden ve beher pay başına 1 TL'den kullanılmak üzere 100.000.000 TL tutarında artırılarak 200.000.000 TL'ye çıkartılması ile ilgili olarak ihraç edilecek 100.000.000

TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek 100.00.000 TL kaynaktan 700.000 TL halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan 99.300.000 TL'lik kısmın;

Şirketin 11.03.2024 tarihli 466 sayılı yönetim kurulu kararı ile işbu sermaye artırımını kapsamında elde edilecek fonun;

- %70'inin yatırım harcamalarında,
- %10'unun başta hammadde alımı ve tedarikçi ödemeleri olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacında,
- %20'sinin finansal borç ödemelerinde,
- İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.

a) Yatırım Harcamaları

Tıbbi cihazlar, içerisinde yaklaşık 300.000'den fazla ürünü barındıran çok geniş bir ürün yelpazesine sahiptir. Bunlar ana başlıklar olarak, tüm tıbbi görüntüleme sistem ve cihazları, ameliyathanedeki tüm cihazlar, solunum cihazları, cerrahi alet ve cihazlar, tıp, cerrahi ve dişçilikte kullanılan elektro teşhis cihazları ve aksesuarları, steril dikiş malzemesi, göz ile ilgili tıbbi alet ve cihazlar, optik tıbbi cihazlar, tek kullanımlık sarf malzemeleri, radyoterapi sistemleri, fizik tedavi cihazları, biyokimya, moleküler biyoloji, hematoloji, genetik ve mikrobiyoloji cihazları olarak sayılabilir.

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF) ile Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS) tarafından yayınlanan "Sağlığın Dinamosu: Türkiye Tıbbi Teknoloji ve Cihaz Sektörü" raporuna göre, özellikle katma değeri yüksek tıbbi cihaz ürünlerinde pazar ithalata oldukça bağımlıdır; sektör iç talebinin 2020 yılında ortalama %85'i ithalatla karşılanmaktadır. Bu nedenle, Orta Vadeli Program (2023-2025) döneminde, ithal girdi bağımlılığını azaltıcı, ihracatta ürün ve ülke çeşitlendirilmesini sağlayıcı, ihracatta katma değeri yüksek üretimi destekleyici politikalar ve tedbirler arasında 14. sırada "küresel rekabet gücümüzün artırılması ve dışa bağımlılığın azaltılması için ihtiyaç duyulan aşı, ilaç, tıbbi cihaz, tanı kiti ve yapay zekâ tabanlı sağlık teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik projeler desteklenecektir" ibaresi yer almaktadır.

Şirket, gerek Türkiye tıbbi cihaz pazarının ihtiyaç duyduğu yüksek katma değerli ürünleri üretmek gerekse Orta Vadeli Program hedefleri çerçevesinde firma büyüme politikasına şekil vermek amacıyla, sermaye artırımından elde edilecek gelirin %70'ini (69.510.000 TL) orta ve yüksek teknoloji ürün grupları içerisinde yer alan çeşitli sağlık ürünlerinin üretimini sağlamak için yatırım yapmak veya bu alanda faaliyette bulunan/bulunacak olan firmalara iştirak etmek amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

b) Finansal Borç Ödemeleri

Sermaye artırımından elde edilecek fonun %20'sine karşılık gelen 19.860.000 TL'lik kısmının Şirket'in değişken faiz oranlı banka borçlarının anapara ve faizi ile birlikte geri ödenmesinde kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in halihazırda finansal borçlarının önemli bir kısmı TLREF üzerinden değişken tabanlı faizle borçlanılmıştır. Borçlanma döneminde %9 düzeyinde olan TLREF faiz oranı, TCMB faiz politikalarının değişmesiyle 23.06.2023 tarihinden itibaren yükselmeye başlamış ve 08.03.2024 tarihinde %46,49 seviyesine ulaşmıştır. Yaklaşık 9 ay içerisinde 5 kat

02 Ağustos 2024



yükselen TLREF faiz oranı Şirket'in finansal yükümlülüklerinin yükselmesine ve finansal dengesinin olumsuz etkilenmesine neden olmuştur.

c) İşletme Sermayesi İhtiyacının Finanse Edilmesi

Sermaye artırımından elde edilecek fonun %10'una karşılık gelen 9.930.000 TL'lik kısmı Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacında kullanılacaktır. Şirket 2023 yılında faaliyetleri doğrultusunda hammadde, yarı mamul ve malzeme tedariki için yaklaşık olarak 70.000.000 TL harcama gerçekleştirmiştir. Şirketin önemli hammadde ve malzeme alımları arasında silikonlu kâğıt ve hotmelt yapışkan önemli yer tutmaktadır. İthal edilen ve yıllık olarak satın alınan bu malzemelerden silikonlu kâğıt, yıllık yaklaşık 2.500.000 m² kullanılmakta ve yaklaşık olarak 400.000 USD'ye mal olmaktadır. Hotmelt yapışkan ise yaklaşık olarak yıllık 130 ton kullanılmakta ve 390.000 USD harcanmaktadır. Sermaye artırımından elde edilecek fonun %10'nun başta kritik önemdeki bu iki malzeme olmak üzere diğer hammadde, yarı mamul ve malzemelerin satın alımı için kullanılması planlanmaktadır.

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Bu bölümde yapılan hesaplamalar %100 oranında bedelli sermaye artırımına tüm yatırımcıların yeni pay alma haklarını kullanacağı varsayımı ile yapıldığı için, gerçekleşecek durum sonucu yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilir.

Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi %28,35 olacaktır.

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1,00 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		100.000.000 TL
İhraca İlişkin Maliyet		700.000 TL
Halka Arz Hasılatı		100.000.000 TL
Net Hasılat		99.300.000 TL
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (31.12.2023)	229.345.811 TL	328.645.811 TL
Çıkarılmış Sermaye	100.000.000 TL	200.000.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	2,2935 TL	1,6432 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		0,6503 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		28,35%

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Şirket'in ana pay sahiplerinden Namık Kemal GÖKALP tarafından 28.12.2023 tarihli ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 19.07.2024 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı

konusunda taahhütname verilmiş olup Şirket'in ana pay sahiplerinden Namık Kemal GÖKALP ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. haricindeki diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılması durumunda sulanma etkisi, halka arz fiyatının henüz belli olmaması nedeniyle hesaplanamamıştır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde İhraççı ile imzalanan sermaye artırımı aracılık sözleşmesi çerçevesinde danışmanlık hizmeti veren yetkili kuruluş İno Yatırım'dır.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Bu izahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
1 Ocak-31 Aralık 2021	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeni Yol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli - İstanbul	Özkan Cengiz	Olumlu
1 Ocak-31 Aralık 2022	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeni Yol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli - İstanbul	Özkan Cengiz	Olumlu
1 Ocak-31 Aralık 2023	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeni Yol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli - İstanbul	Özkan Cengiz	Olumlu

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt



eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların (yetkili kuruluş olan İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dışındaki) sermaye artırımına aracılık eden yetkili kuruluş olan İno Yatırım ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Faaliyet gösterilen sektörlerle ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF) ile Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS) tarafından hazırlanan “Sağlığın Dinamosu: Türkiye Tıbbi Teknoloji ve Cihaz Sektörü Aralık 2021” raporu

Kaynak: https://www.seis.org.tr/cms-uploads/2022/03/Tibbi_Cihaz_Sektor_Raporu.pdf

Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS)

Adres: Mustafa Kemal Mahallesi, 2141. Cadde, No: 11/12, 06530, Çankaya / Ankara

Tel: 0312 430 65 63, Faks: 0312 430 61 83

<https://www.seis.org.tr/>

Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF)

Adres: Ehlibeyt Mah. Ceyhun Atuf Kansu Cad. 130/80 Balgat / Ankara

Tel: 0312 468 69 84, Faks: 0312 468 69 94

<https://www.tumdef.org/>



30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özet olarak sunulan Borsa'da işlem görecektir payların elde tutulması, elden çıkarılması ile kar paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi hakkında açıklamalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarlarının ileride değişebileceğini ve özellikle durumların doğuracağı vergisel sonuçlarla ilişkili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşerek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.

30.1. Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan (“Tam Mükellef”) kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan (“Dar Mükellef”) kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması

veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları buna benzeyen diğer kişilerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye’ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye’de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye’de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye’de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilen Paylar’a sahip olan kişilerin, söz konusu Halka Arz Edilen Paylar’ın BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL’ye kadar	15
230.000 TL’nin 110.000 TL’si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL’nin 230.000 TL’si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL’nin 230.000 TL’si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL’nin 580.000 TL’si için 135.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL’nin 870.000 TL’si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL’den fazlasının 3.000.000 TL’si için 982.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL’den fazlasının 3.000.000 TL’si için 958.800 TL), fazlası	40

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Halihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan kanuni oran %20 olup bu oran 7394 sayılı Kanunla 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13.madde ile 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23, olarak uygulanacağı hüküm altına alındı. 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise birinci ve ikinci geçici vergi dönemlerinde %20 olarak uygulanmış iken 7456 sayılı kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. Maddesinde yapılan değişiklik ile oran % 25 olarak değiştirilmiştir. Bu oran üzerinden İhracatçı kurumlara 5 puan, İmalatçı kurumlara 1 puanlık indirim uygulanacaktır. Ayrıca Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20’sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum



02 Ağustos 2024

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.

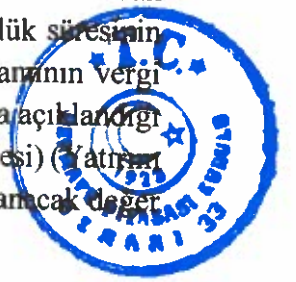
Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını 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 kârından ayrılmasıdır.

30.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere 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 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıkladığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören 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 kuruluştan sorumluluğundadır.



02 Ağustos 2024

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 T.C. Hazine ve 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 T.C. 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, SPKn'na göre SPK'ca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15; ve (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 6361 sayılı SPKn'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kalan kazançlar için %10 uygulanır. Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat 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 tevkifat 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 tevkifat 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 tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endekli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmesi halinde ise tevkifat 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 tevkifat 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 tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümleri çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye de bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre



02 Ağustos 2024

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 Bakanlar Kurulu Kararı ve bu kararda değişiklik yapan muhtelif Bakanlar Kurulu ve Cumhurbaşkanlığı Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları 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 temsilcilüğince 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 kaydının 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



02 Ağustos 2024

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 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 Türk vergi mevzuatı uyarınca ödeme tarihinde geçerli olan tevkifat oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır.

T.C. Hazine ve 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi zıyaı 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.

30.2.2 Genel olarak pay alım satımı kazançlarının vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

30.2.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80. 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. GVK geçici madde 67'de yer alan özel düzenleme uyarınca tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler de GVK'nın mükerrer 80. maddesi kapsamında vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. 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 üzeri olması şarttır.

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir. Diğer taraftan, GVK'nun Geçici 67'nci maddesi uyarınca BIST'te işlem gören payların alım satım kazançları stopaja tabi olup, uygulanacak stopaj oranı "0"dır. Mezkur madde uyarınca stopaja tabi kazançlar beyana tabi olmayıp, stopaj nihai vergilendirilmez.

30.2.2.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık 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.

30.2.2.2. Kurumlar

30.2.2.2.1. 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.

30.2.2.2.2. Tam mükellefiyet 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.



02 Ağustos 2024

30.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım 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 daimi 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 imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

30.2.2.3 Yabancı fon kazançlarının ve bu fonların portföy yöneticiliğini yapan şirketlerin vergisel durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul’un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK’ya 6322 sayılı Kanunun 35’inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, “Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi” başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK’nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK’nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vadedi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye’de bulunan, aktif büyüklüğünün %51’inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.3. Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avantajlarının vergilendirilmesi

KVK 15/2 ve 30/3’üncü maddeleri ile GVK’nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’la yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması



02 Ağustos 2024

aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 94/6-b maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 21.12.2021 tarih ve 4936 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2021 tarihinden itibaren %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1. Gerçek Kişiler

30.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 22.12.2021 itibarıyla %10 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'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.3.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (22.12.2021 itibarıyla bu oran %10'dur) 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.



02 Ağustos 2024

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.

30.3.2. Kurumlar

30.3.2.1. 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, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7394 sayılı Kanunla 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13.madde ile 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23, olarak uygulanacağı hüküm altına alındı. 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise birinci ve ikinci geçici vergi dönemlerinde %20 olarak uygulanmış iken 7456 sayılı kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesinde yapılan değişiklik ile oran % 25 olarak değiştirilmiştir.

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 kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

Bu oran üzerinden İhracatçı kurumlara 5 puan, İmalatçı kurumlara 1 puanlık indirim uygulanacaktır. Ayrıca 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 indirim olarak uygulanacaktır.

30.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (%15) 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

SEYİTLER
KİMYA SAN. A.Ş.
Turgutlu 1. OSK 2007 Cad. No: 5-7
Turgutlu / MANİSA
Mersis No:0767000162600010
Mesli V.D. 767 000 5676



02 Ağustos 2024

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 daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergilendirme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye’de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

32. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Selvitepe Osb Mah., Turgutlu 1. OSB., 2007 Cad., No: 5-7, Turgutlu/MANİSA adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.sevitler.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) 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.)

a) Esas sözleşme

b) Yıllık Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

c) Faaliyet Raporları

d) Yönetim Kurulu Komiteleri ve Çalışma Esasları

e) Özel Durum Açıklamaları

f) Kar Dağıtım Politikası

g) Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanaqları

h) Kurumsal Yönetim Uyum Raporları

i) Genel Kurul İç Yönergesi

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

Finansal Tablo Dönemi	İlan Tarihi (KAP)
01 Ocak – 31 Aralık 2021	28.02.2022
01 Ocak – 31 Aralık 2022	24.02.2023
01 Ocak – 31 Aralık 2023	08.05.2024

33. EKLER

Ek/1 Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu

Ek/2 Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Beyanı

Ek/3 Namık Kemal GÖKALP ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin Satın Alma Taahhütnameleri

Ek/4 Namık Kemal GÖKALP’in Kalan Payları Satın Alma Taahhütnamesi



02 Ağustos 2024