

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

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı aşağıda belirtilmektedir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	2.034.700	1.657.153	669.145
Üst Yönetime Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	1.907.690	1.328.738	1.258.269
TOPLAM	3.942.390	2.985.891	1.927.414

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırdığı veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

AK CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevlânâ Sk. Beybir Çarşı
No 1 K:2 D: 3 Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 34004 3521 Tic Sic No: 270189
www.akcapital.com.tr
Mersis No: 038800352100015

07 Mayıs 2021

101



MERCAN KİMYA SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyıldırım Sk. No:23 Merkez Kat:1/DENİZLİ
Tel: 0258 371 65 71 (pbx) Faks: 0258 371 26 25
Gökpınar Y.O. 116 030 61 56 Tuzla/İSTANBUL
Mersis Numarası : 06160030835000000

Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine emeklilik aylığı, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatler için tahakkuk ettirdiği tutarlar toplamı aşağıda belirtilmektedir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim Kurulu Üyeleri	-	-	-
Üst Düzey Yöneticiler	187.094	140.589	78.134
TOPLAM	184.094	140.589	78.134

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu		
Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Gültekin Okay Salgar	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 11 Ay
Berkin Salgar	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 2 Yıl 11 Ay
Sinan Salgar	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 11 Ay
İbrahim Halil Bağdınlı	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 11 Ay
Rabia Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 11 Ay

Yönetimde Söz Sahibi Personel			
Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Göreve Başlama Tarihi	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi
HARUN AYDIN	Genel Müdür	17.09.2018	BELİRSİZ SÜRELİ
TOLGA DURAN	Genel Müdür Yardımcısı	15.09.2010	BELİRSİZ SÜRELİ

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla 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:

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmelerinin sona ermesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü doğabilmekte olup, bunların haricinde herhangi bir yasal yükümlülük yoktur.

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

Şirket'in izahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler yukarıda sunulmaktadır. Yönetim kurulu bünyesindeki komitelere ilişkin bilgiler ise aşağıda sunulmaktadır. Şirket tarafından denetimden sorumlu komite, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak henüz Yönetim Kurulu Kararı alınmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin halka arz



sonrasında atanması planlanmaktadır. Dolayısıyla ilgili komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelerle uyularak ve her halukarda en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

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

Şirket esas sözleşmesinin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 18'inci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu kılınan kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Şirket, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca dâhil olduğu grup Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içinde yer alacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklerle Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen göstererek genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak,
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde ve kapsamda gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek.

Şirket'in, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran ortaklık olarak, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir. Şirket bu doğrultuda payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ayı geçmeyecek şekilde en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.

11 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Sk. Boyeri Gec Plaza
No:1 Kat: 6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 038 004 3521 Tic. Sic. No: 270189
www.11capital.com.tr
Mersis No: 038800435210001

07 Mayıs 2021



6111 MİRCAN KİMYA
AN. ve TİCARİS.
Hacıyüplü Sk. 125 Sk. No:23 Meriç/Edirne/DENİZLİ
Tel: 0(258) 371 55 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26 25
Gökpinar V.D. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 21611
Mersis Numarası : 0606 0306 3560 0001

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablo dönemleri itibarıyla dönem sonu personel sayıları her bir ortaklık bazında ve coğrafi bölge itibarıyla aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

Ortaklık Bazında Personel Sayıları	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Mercan Kimya	76	74	86
Dermokim Kimya San. ve Tic. Ltd. Şti	7	9	9
Cosmer Kimya San. ve Tic. A.Ş.	48	47	37
Rowax Global SRL	14	11	11
TOPLAM	145	141	143
Coğrafi Bölge İtibarıyla Personel Sayıları	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Denizli	83	83	95
İstanbul	48	47	37
Romanya	14	11	11
TOPLAM	145	141	143

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ



07 Mayıs 2021

Şirket'in Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi	
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı

AK CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Sk. Beybüsiz Plaza
No:1 Kat:10 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL
Maslak V.D. 068 004 3521 Tic. Sic. No: 270189
www.akcapital.com.tr
Mersis No: 0388004352100015

MERCAN KİMYA SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyeva Mh. 3125 Sk. No:23 Mercan Köyü/DENİZLİ
Tel: 0(258) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26 25
Gökpenar V.D. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 21622
Mersis Numarası : 0616 0306 3560 0017

Adı Soyadı	Son Genel Kurul Tarihi İtibarıyla (03.03.2021)			İzahname Tarihi İtibarıyla (28.04.2021)		
	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Gültekin Okay SALGAR	18.000.000	40	40	18.000.000	40	40
Berkin SALGAR	13.500.000	30	30	13.500.000	30	30
Sinan SALGAR	13.500.000	30	30	13.500.000	30	30
TOPLAM	45.000.000	100	100	45.000.000	100	100

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in mevcut 45.000.000 TL çıkarılmış sermayesinin son genel kurul tarihi ve izahname tarihi itibarıyla ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Şirket'in sermayesinde dolaylı olarak %5 ve üzerinde pay sahibi olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in halka arz öncesinde 45.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 12.000.000 adet (A) grubu nama ve 33.000.000 adet (B) grubu hamiline paylara ayrılmıştır. Şirket sermayesindeki (A) ve (B) grubu payların ortaklar arasında dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı	Pay Grubu	İmtiyaz	Nominal Tutar (TL)	(%)
Gültekin Okay SALGAR	(A)	Var	4.800.000	10,67
	(B)	Yok	13.200.000	29,33
Berkin SALGAR	(A)	Var	3.600.000	8,00
	(B)	Yok	9.900.000	22,00
Sinan SALGAR	(A)	Var	3.600.000	8,00
	(B)	Yok	9.900.000	22,00
TOPLAM			45.000.000	100,00

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, sekiz veya dokuz üyeden oluşması durumunda ise dört üye, (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur.

Bunun yanı sıra, Şirket esas sözleşmesinin 11'inci maddesi uyarınca, Şirket'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

10 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Sk. Beyti G. Plaza
No:1 Kat:5-6 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL
Maslak Tel: 0212 338 0043 3521 Tic Sic No: 270189
www.10capital.com.tr
Mersis No: 038800352100015



10 CAPITAL KİMYA SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyolu Sk. 3125 Sk. No:23 Merkez Kat:1/DEMZULU
Tel: 0212 331 371 65 71 (pbx) Faks: 0212 371 26 25
Gökpınar Y.O. 616 030 63 56 Tuzluca Sk. No: 21622
Mersis Numarası : 0616 0306 2560 0017

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	- Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı -Genel kurul toplantısında 5 oy hakkı imtiyazı	1,00	12.000.000	26,67
B	Hamiline	Yoktur	1,00	33.000.000	73,33
		TOPLAM		45.000.000	100,00

Şirket sermayesindeki 12.000.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların 4.800.000 TL nominal değerli kısmı Gültekin Okay SALGAR'a, 3.600.000 TL nominal değerli kısmı Berkin SALGAR'a ve 3.600.000 TL nominal değerli kısmı Sinan SALGAR'a ait olup, imtiyazlar hakkında detaylı bilgi izahnamenin 21.15. numaralı bölümünde yer almaktadır.

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

Şirket'in yönetim hakimiyeti birlikte hareket eden ve halka arz öncesinde Şirket sermayesindeki payların tamamına sahip olan Gültekin Okay SALGAR, Berkin SALGAR ve Sinan SALGAR'a aittir.

İhraççının yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılması konusunda mevzuatta ve esas sözleşmede yer alan kurumsal yönetim ilkeleri dışında bir tedbir alınmamıştır. Ayrıca, Şirket paylarının halka arzı ile Şirket payları Borsa'da işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olacağından, bu nitelikteki ortaklıklara özgü denetimlere tabi olmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek tedbirler arasında olduğu değerlendirilmektedir. Bunun yanında, Şirket'in halka arz sonrasında finansal raporlarını periyodik olarak kamuya açıklama zorunda olmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek tedbirler arasında sayılabileceği değerlendirilmektedir.

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

Yoktur.

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

Şirket'in mevcut 45.000.000 TL çıkarılmış sermayesindeki payların %40'ına sahip olan Gültekin Okay SALGAR, her biri Şirket'in sermayesindeki payların %30'una sahip olan Berkin SALGAR ve Sinan SALGAR'ın babasıdır.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

AY CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Beyhuzlar Plaza
No: 7 K:2 D:20 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.İ. 348 004 3521 Tic. Sic. No: 270189
www.aycapital.com.tr
Mersis No: 0388000352100015

07 Mart 2021

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Harmanlı Mah. 3125 Sk. No: 23 Merkez/İSTANBUL
Tel: 0(258) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26 25
Görsel V.D. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 23627
Mersis Numarası: 0616 0306 3560 000

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

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili tarafları ile yapılan işlemleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	399.326	1.231.626	19.598.605
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	68	-	-
İlişkili Taraflara Satışlar	-	-	1.853.830
İlişkili Taraflardan Alışlar	212.500	104.791	-

- **İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar:** 2018 yılında, 12.854.154 TL'si Rowax Global SRL'ye verilen borç paradan, 6.445.000 TL'si Sinan Salgar'a ödenen Rowax Global SRL'yi satınalma bedeli ve 199.451 TL'si Personelden Alacaklardır.2019 yılında 2018 yılına göre %93,71 oranında azalış göstermiştir. 2019 yılında bu kalemden yer alan tutarın, 766.536 TL'si Ortaklardan Alacaklar, 309.197 TL'si Sinan Salgar'dan, 155.893 TL'si Personelden Alacaklardan oluşmaktadır.2020 yılı ise, 2019 yılına göre %67,57 oranında azalış göstermiştir. Bu tutarın 280.641 TL'si Ortaklardan Alacaklar, 118.685 TL'si Personelden Alacaklardır.
- **İlişkili Taraflara Satışlar:** 2018 yılındaki, Şirket üzerine kayıtlı binanın satışı ve Rowax Global SRL firmasına yapılan mamul/hizmet satışı ve ödünç verilen paranın faizidir.
- **İlişkili Taraflardan Alışlar:** 2019 ve 2020 yılları için Sinan Salgar'dan Cosmer Kimya'nın kiraladığı ofis binasının kirasıdır.

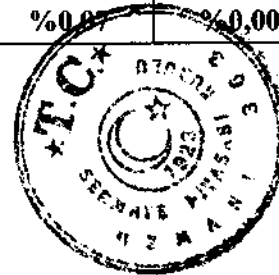
İzahnamede yer alan son finansal tablo dönemi ile izahname tarihi arasında ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerde önceki dönemlere göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

İzahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlerin (hizmet alışları, hizmet satışları ve ödünç para faizi ilemleri) toplam büyüklüğünün Şirket'in net satış hasılatı içindeki payı aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Alışlar	-212.500	104.791	-
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar		-	1.853.830
Toplam Hasılat	326.124.745	212.691.335	177.496.515
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar / Toplam Hasılat	%0,07	%0,00	%1,04

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Beybi Göl Plaza
No:1 Kat: 3/6 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL
Mersis V.D. 083 004 3521 Tic Sic No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 0388004352100015



07 Mayıs 2021

MERCAN KİMYA SAN. ve TİC.A.Ş.
Hacıyeva Mah. 3125 Sk. No:23 Meriç Mahallesi/DENİZLİ
Tel: 0258 371 65 71 (pbx) Faks: 0258 371 26 22
Gökpınar V.D. 616 030 63 56 Tic Sic No: 21622
Mersis Numarası : 0556 0306 3560 0017

- İlişkili Taraflardan Alışlar :2019 ve 2020 yılları için Sinan Salgar'dan Cosmer Kimya'nın kiraladığı ofis binasının kirasıdır.
- İlişkili Taraflara Satışlar: 2018 yılındaki, Şirket üzerine kayıtlı binanın satışı ve Rowax Global SRL firmasına yapılan mamul/hizmet satışı ve ödünç verilen paranın faizidir.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in 45.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli olmak üzere toplam 12.000.000 TL nominal değerli 12.000.000 adet (A) grubu nama ve toplam 33.000.000 TL nominal değerli 33.000.000 adet (B) grubu hamiline paylara ayrılmıştır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. 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.

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

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

MA1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Sk. Beybi G. Kat: 5
No:1 K:2 D:5 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak M.D. 08 004 35 11 Tic Sic No: 270129
www.alcapital.com.tr
Mersis No: 0388004352100015



07 Mayıs 2021

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Madenköy Yolu No: 3125 Sk. No: 23 Madenköy/İSTANBUL
Tel: 0 (212) 371 65 71 (pbx) Faks: 0 (212) 371 26 25
Gözetim V.D. 616 030 63 55 Ticaret Sicil No: 21621
Mersis Numarası : 0816 0006 3560 0001

Tescil Tarihi	TTSG Tarihi	TTSG Sayısı	Genel Kurul Tarihi	Önceki Sermaye (TL)	Nakit Sermaye Artışı (TL)	İç Kaynaklardan Sermaye Artışı (TL)	Yeni Sermaye (TL)
08.08.2018	15.08.2018	9643	08.08.2018	15.000.000	3.500.000	11.500.000	30.000.000
19.12.2019	25.12.2019	9980	19.12.2019	30.000.000	-	15.000.000	45.000.000

Şirket'in 08.08.2018 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde, Şirket'in 15.000.000 TL olan sermayesi 3.338.786,21 TL tutarındaki kısmı olağanüstü yedeklerden, 8.161.213,79 TL tutarındaki kısmı geçmiş yıllar karlarından ve 3.500.000 TL tutarındaki kısmı ise ortaklar tarafından nakden karşılanmak suretiyle 30.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 19.12.2019 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde, Şirket'in 30.000.000 TL olan sermayesi, 12.063.730,48 TL'si Özel Fonlar hesabında yer alan ve Hadımköyde bulunan bina ve arsanın yeniden değerlendirme artış fonu, 14.642,18 TL'si yine Özel Fonlar hesabında yer alan ve Şirketin 2018 yılındaki Maddi Duran Varlıklar hesabında yer alan gayrimenkulün satışından doğan Taşınmaz Satış Kazancından, geri kalan 2.921.627,34 tutarındaki kısmı ise geçmiş yıllar karlarından karşılanmak suretiyle 15.000.000 TL artırılarak 45.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 03.03.2021 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan esas sözleşme değişikliğiyle Şirket sermayesinde (A) ve (B) grubu olmak üzere pay grupları oluşturulmuş olup, mevcut durum itibarıyla 45.000.000 TL olan Şirket'in çıkarılmış sermayesi sermayesi her biri 1 TL nominal değerli olmak üzere toplam 12.000.000 TL nominal değerli 12.000.000 adet (A) grubu nama ve toplam 33.000.000 TL nominal değerli 33.000.000 adet (B) grubu hamiline paylara ayrılmıştır.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

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

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış Şirket'in esas sözleşmesi ile Türk hükümleri uyarınca hazırlanan şirket iç yönergesi izahname ekinde yer almaktadır. Esas sözleşmeye ve iç yönergeye ilişkin özet bilgiler aşağıda verilmektedir.

07 Mayıs 2021

Şirket'in amaç ve konusu esas sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.13. numaralı bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket'in sermayesi, sermayesindeki paylar ve payların devrine ilişkin esaslar esas sözleşmenin 6'ncı maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.15., 21.16., 21.18. ve 21.19. numaralı bölümlerinde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket yönetim kuruluna ilişkin hükümler esas sözleşmenin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi, "Şirketin Yönetimi, Temsil ve İlzamı" başlıklı 8'inci maddesi ile "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kararları" başlıklı 9'uncu maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.14. numaralı bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket'in genel kuruluna ilişkin hükümler esas sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 11'inci maddesinde düzenlenmiş olup, izahnamenin 21.17. numaralı bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şirket yönetiminin düzenlenmesine ilişkin iç yönergenin 2. Bölümünde Genel Kurulun Çalışma ve Usul Esasları belirlenmiştir. Uyulacak hükümler, toplantı yerine giriş ve hazırlıklar, toplantının açılması, toplantı başkanlığının oluşturulması, toplantı başkanının görev ve yetkileri, gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler, gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi, toplantıda söz alma, oylama ve oy kullanma usulü, toplantı tutanağının düzenlenmesi, toplantı sonunda yapılacak işlemler, toplantıya elektronik ortamda katılma olarak detaylı şekilde yer verilmiştir. 3. Bölümde ise, Çeşitli Hükümler belirlenmiştir. Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler, iç yönergede öngörülmemiş durumlar, iç yönergenin kabulü ve değişiklikler, iç yönergenin yürürlüğüdür.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca Şirket'in amaç ve konuları başlıca şunlardır:

- Yurt içinde ve yurt dışında her türlü kimyevi maddeleri üretmek, almak, satmak,
- Faaliyet konusu ile ilgili olarak fason üretim yapmak veya yaptırmak,
- Faaliyet konusu ile ilgili açık veya kapalı zarf usulü ihalelere katılmak, resmi ya da özel taahhüt işlerinde bulunmak,
- Şirket'in iştigal konuları ile ilgili yerli ve yabancı her nevi teknik yardım ve bilgi, patent, marka, ihtira beratı, lisans, ruhsatname imtiyaz vb. hakları satın almak, satmak veya kiralamak, d-) Şirket'in amacına uygun olarak sınai tesis ve fabrikalar kurmak, inşa etmek, gayrimenkul satın almak, gerektiğinde bunları satmak, kiralamak, devretmek, söz konusu inşaat işleri için gerekli makine ve teçhizatları satın almak veya kiralamak,
- Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili depolama, ambarlama, gümrükleme ve taşıma işlemleri yapmak,
- Faaliyet konusu ile ilgili her türlü makine, teçhizat ve tesisleri satın almak veya kiralamak, imalatı için gerekli olan her türlü malzemeyi ve ambalaj malzemelerini iç piyasadan temin etmek, ithal etmek, kiralamak ve kiraya vermek,
- Faaliyet konusu ile ilgili her türlü belge, yatırım indirimi ve teşvik belgelerini almak,



07 Mayıs 2021

- Faaliyet konusu ile ilgili her türlü izin ve ruhsatnamelere ilişkin olarak ilgili mercilerde takip ve temin işlemlerini yapmak, üçüncü kişilere ait izin ve ruhsatnameleri satın almak, satmak, kiralamak veya kiraya vermek,
- Şirket gayesine ulaşabilmek için yerli ve yabancı firmalardan mümessillik, acentalık, bayilik almak ve vermek ile komisyonculuk yapmak gibi hususlarda sözleşmeler imzalamak,
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı tutulmak kaydıyla, yurt içi ve yurt dışında şirket kurmak, ortaklık yapmak, mevcut ve ileride kurulacak işletme ve şirketlere iştirak etmek, devralmak, devretmek kurulmuş ve kurulacak şirketlerin, paylarını, kamu kesimi ve özel sektör borçlanma araçlarını ve diğer menkul kıymetlerini satın almak veya satmak, devretmek ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunmak, i-) Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak kaydıyla, Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermek veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmek,
- Kredi veren yerli ve yabancı kuruluşlar ile bankalara borçlanmak, kredi sözleşmeleri yapmak, borçlarına karşılık olarak alacaklarını temlik etmek,
- Şehir içi ve şehirler arası her türlü yük taşımacılığı, nakliye işleri yapmak ve bu işlemlerin yapılabilmesi için ilgili mercilerden gerekli izin belgelerini almak,
- 20.13.90, 20.41.04, 20.41.06, 20.14.01 nace kodlarında belirtilen kimyasal ürünlerin alımı, satımı, imalatı ve ayrıca Biyosidal ürün üretimi, alımı, satımı ithalat ve ihracatı ile her türlü kimyasal ürün imalatı, hammadde alım satımı, dezenfektan ürünlerinin imalatı ve ticareti konularında faaliyet göstermek.
 - 20.13.90 nace kodu, başka yerde sınıflandırılmamış kimyasal elementler inorganik asitler ve bileşiklerin imalatı (klor, iyot, flor, bor, silisyum fosfor arsenik gibi metaloidler skandium cıva oksitler hidroksitler hidrojen klorür vb.),
 - 20.41.04 nolu nace kodu, sabun, yıkama ve temizleme müstahzarları (deterjanlar) ile sabun olarak kullanılan müstahzarlar imalatı (kişisel bakım için olanlar ile ovalama toz ve kremleri hariç),
 - 20.41.06 nolu nace kodu, cila krem ve ovalama krem ve tozlarının imalatı (ayakkabı mobilya yer döşemesi kaporta cam metal vb. için) ve
 - 20.14.01 nolu nace kodu, temel organik kimyasalların imalatı (hidrokarbonlar alkoller asitler aldehitler ketonlar sentetik gliserin azot fonksiyonlu bileşikler vb.) etil alkol sitrik asit dahil)

07 Mayıs 2021

faaliyetlerini ifade etmektedir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca özetle:

- Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş), en çok 9 (dokuz) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.



- Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, sekiz veya dokuz üyeden oluşması durumunda ise dört üye, (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri ise Genel Kurul tarafından genel hükümlere göre belirlenir.
- Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.
- Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından geçici olarak atama yapılır ve müteakip ilk Genel Kurulun onayına sunulur. Genel Kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar.
- Yönetim Kurulu üyeleri aralarından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere en az bir başkan vekili seçilir.
- Yönetim Kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri saklıdır.
- Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.
- Yönetim Kurulu üyeleri, esas sözleşmeyle atanmış olsalar dahi, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler.

Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Yönetimi, Temsil ve İlzamı" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca özetle:

- Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un görev ve yetkileri dışında kalan ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu esas sözleşme ve ilgili diğer mevzuatla ve Genel Kurulca kendisine verilen işlerin yürütülmesinde ve Şirket'in idaresinde görevli ve yetkilidir.
- Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetim yetkisini kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.
- Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu tarafından görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi dahil olmak üzere kanunen kurulması gereken veya Yönetim Kurulunca kurulması uygun görülen diğer komiteler oluşturulur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini de yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı



07 Mayıs 2021

Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir.

Şirket esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kararları” başlıklı 9’uncu maddesi uyarınca özetle:

- Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Bu kural yönetim kurulunun elektronik ortamda yapılması halinde de uygulanır.
- Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve muamelelerine göre gerekli olan sıklıkta toplantı yapar.
- Şirket’in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu’nun 1527’nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilirler. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.
- Yönetim Kurulunca alınacak kararlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler saklıdır.

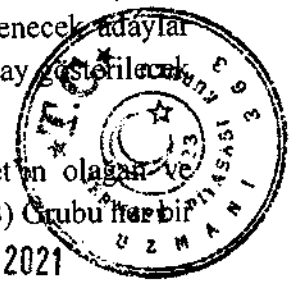
21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket’in halka arz öncesinde 45.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 12.000.000 TL nominal değerli 12.000.000 adet (A) grubu nama ve 33.000.000 TL nominal değerli 33.000.000 adet (B) grubu hamiline paylara ayrılmıştır. Şirket sermayesindeki 12.000.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların 4.800.000 TL nominal değerli kısmı Gültekin Okay SALGAR’a, 3.600.000 TL nominal değerli kısmı Berkin SALGAR’a ve 3.600.000 TL nominal değerli kısmı Sinan SALGAR’a aittir. Şirket sermayesindeki 33.000.000 TL nominal değerli imtiyazsız (B) grubu payların 13.200.000 TL nominal değerli kısmı Gültekin Okay SALGAR’a, 9.900.000 TL nominal değerli kısmı Berkin SALGAR’a ve 9.900.000 TL nominal değerli kısmı Sinan SALGAR’a aittir.

Şirket esas sözleşmesinin 7’nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu’nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, sekiz veya dokuz üyeden oluşması durumunda ise dört üye, (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur.

Bunun yanı sıra, Şirket esas sözleşmesinin 11’inci maddesi uyarınca, Şirket’in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.



Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca sermayedeki paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri doğrultusunda serbestçe devredilebilir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine yönelik bir hüküm bulunmamakta olup, pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin işlemlerde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri esas alınır.

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

Şirket esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 11'inci maddesi uyarınca:

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Genel Kurul toplantılarının teşkili ve icrası hakkındaki sair hususlarda Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurul iç yönerge hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

(a) Davet Şekli: Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri, Genel Kurul iç yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Şirket'in internet sitesinde, Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

(b) Toplantı Zamanı: Olağan Genel Kurul toplantıları, Şirket'in ilgili hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa yapılır. Olağanüstü Genel Kurullar ise, Şirket'in işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

(c) Toplantı Yeri: Genel Kurul, Şirket'in merkez adresinde veya toplantıya ilişkin çağrıda belirtilmek kaydıyla, Şirket'in merkez adresinin bulunduğu şehrin elverişli diğer bir yerinde toplanır.

(ç) Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır. Oy kullanılırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. Vekaleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri uygulanır.

(d) Toplantı ve Karar Yeter Sayıları: Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili düzenlemeleri uygulanır.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Sk. Beşiktaş/İstanbul
No 1 K:2/D:5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak İ.D. 038 004 3521 / Faks No 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 0380004352100015

07 Mayıs 2021



ÖZMERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyüplü K. 1125 Sk. No:23/1 Kat:1 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0(258) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26 25
Gökpınar İ.D. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 21622
Mersis Numarası : 0616 030 6356 0017

(e) Elektronik Genel Kurul: Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilirler. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın konuya ilişkin düzenlemeleri saklıdır. Şirket Genel Kuruluna elektronik ortamda katılım, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

(f) Toplantıların İşleyişi ve İç Yönerge: Genel Kurul toplantılarının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile işbu esas sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır.

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

Şirket esas sözleşmesi kapsamında, yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri esas alınır.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca Şirket sermayesindeki paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri doğrultusunda serbestçe devredilebilir.

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Beytül Gizli Apartmanı
No:1 Kat:2D 5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 3521 Tic Sic No: 270189
www.a1capital.com.tr
Tic Sic No: 0380004352100015



07 Mayıs 2021

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Madenköy Mah. 3125 Sk. No:23 Kat:Zemleli/İTİHAT
Tel: 0(258) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26
Gölköy V.D. 616 030 63 Ticaret Sicil No: 21
Mersis Numarası : 0816 030 3560 00

Şirket'in TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan 2018, 2019 ve 2020 yılları finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Şirket'in kurumsal internet adresinden (www.mercankimya.com.tr) ulaşılabilir. Ayrıca, söz konusu finansal raporlar ile özel bağımsız denetim raporları izahname ekinde yer almaktadır.

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

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2020-31.12.2020	Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Cumhuriyet Meydanı Cumhuriyet Apartmanı No:12 Daire:203-204, 35220 Konak İzmir	Şevki BİLİBAY	Olumlu
01.01.2019-31.12.2019				Olumlu
01.01.2018-31.12.2018				Sınırlı Olumlu

Şirket'in 2019 ve 2020 yılları finansal tablolarına ilişkin özel bağımsız denetim raporlarında olumlu görüş verilmiş olup, 2018 yılı finansal tablolarına ilişkin özel bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir. Bağımsız denetçi tarafından 2018 yılı finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüşün dayanağı olarak:

"Şirket'in denetçileri olarak 20.11.2020 tarihinde seçtiğimiz için, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem sonu stokları ile, 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla dönem başı stokları, fiziki stok sayımlarının tarafımızca gözlemlenememesi sonucu doğrulanamamıştır. Açılış stokları, finansal performans ve nakit akışlarının belirlenmesinde önemli olduğu için, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanan dönem kârı ile nakit akış tablosunda raporlanan esas faaliyetlerden net nakit akışlarıyla ilgili herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir."

ifadelerine yer verilmiştir.

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

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

AT1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Beybiç Çarşısı
No:1 Kat:5-6 Maslak Sarıyeri/İSTANBUL
Mersis No: 0888 004 3521 100010
www.atcapital.com.tr
Tic. Sic. No: 270163

07 Mayıs 2021



MERCAN KİMYA
SAN. VE TİC. A.Ş.
Mecidiyeköy Mh. 3125 Sk. No:23 Mecidiyeköy/İSTANBUL
Tel: 0(212) 371 65 71 (004) Faks: 0(212) 371 65 25
Gökbunar V.D. 616 030 63 56 Tüketici Satış No: 21421
Mersis Numarası: 0516 0100 0560 0110

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket esas sözleşmesinin “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 14’üncü maddesi uyarınca kar payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

Şirket’in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket’in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karından, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

(a) %5’i çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

(b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket’in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

(c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

(ç) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu’nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

(d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5’i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10’u, Türk Ticaret Kanunu’nun 519’uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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, yasal bir düzenlemenin uygulanmasının gereği olmadığı sürece geri alınmaz.

AK CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Sk. Beybi Giz Bld. 3. Kat
No:1 K:2 E:16 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 3333 004 3521 Tic Sic No: 270189
www.akcapital.com.tr
Mersis No: 0388004352100015

07 Mayıs 2024



ERCAN KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 3125 Sk. No:23 Merkezi Menfi/DENİZLİ
Tel: 0(258) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26 25
Göknar V.D. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 21022
Mersis Numarası : 0846 0306 3560 0001

Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere Genel Kurul kararıyla Yönetim Kuruluna yetki verilebilir.

Şirket tarafından izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı yapılmamıştır.

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

Yoktur.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 20.000.000 TL olup, bu payların tamamı sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek (B) grubu Şirket paylarından oluşmaktadır. Halka arz edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

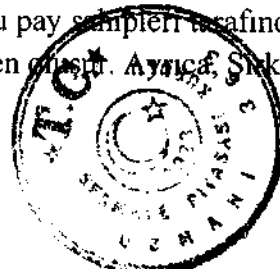
Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
(B)	Hamiline	Yoktur	20.000.000	37,74	1,00	20.000.000	30,77
		TOPLAM	20.000.000	37,74	1,00	20.000.000	30,77

Halka arz edilecek 20.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payların halka arz sonrası oluşacak 53.000.000 TL nominal değerli (B) grubu paylar içindeki oranı %37,74 olurken, halka arz sonrası oluşacak 65.000.000 TL tutarındaki Şirket sermayesine oranı %30,77 olacaktır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

Şirket'in halka arz öncesinde mevcut çıkarılmış sermayesi 45.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde 12.000.000 adet (A) grubu nama ve 33.000.000 adet (B) grubu hamiline olmak üzere toplam 45.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, sekiz veya dokuz üyeden oluşması durumunda ise dört üye, (A) Grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur. Ayrıca Şirket esas sözleşmesinin



11'inci maddesi uyarınca, Şirket'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) Grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 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'uncu maddesi ve II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği hükümleri uyarınca:

- Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen 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, ilgili mevzuat hükümlerine 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 dağıtılabilir dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem karından düşük olanı "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.



07 Mayıs 2021

- Şirket mevcut durum itibarıyla esas sözleşmesinin 17'nci 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 payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla kar payı alma hakkı elde ederler.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) Zaman aşımı:

Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğramaktadır. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri Şirket tarafından serbestçe öz varlığa dönüştürülebilir. Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

c) Kar payı hakkının 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.

ç) Kar payı oranı veya hesaplama 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 sözleşmesine uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da o toplantıda oylarını kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27):

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Beybiççi Plaza
No:1 K:2 D:3 Maslak Sarıyeri/İSTANBUL
Maslak V.D. 34398 04 3521 Tlx: 277189
www.akcapital.com.tr
Mersis No: 038800435210001

07 Mayıs 2020

MERCAN KIRYA
AN. ve T.C. A.Ş.
Hacıyüplü Mah. 3125 Sk. No:22 Kat:Merkezi/İSTANBUL
Tel: 0(212) 374 65 73 (pbx) Fax: 0(212) 374 26 25
Gökpınar V.D. 616 030 61 56 Tlx: 21622
Mersis Numarası: 0616 0306 3560 0001

olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

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

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

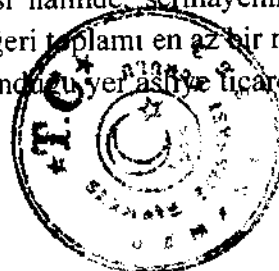
Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):

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 çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meydan 3. Beybir G1 Plaza
No:1 K:2 D:5 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. No: 131 04 3521 Tic. Sic. No 27 189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 0388 004 352 100015



07 Mayıs 2021

MERCAN KİMYA
AN. ve TİC. A.Ş.
Hacıörsal Mah. 3125 Sk. No:23 Meriç /İSTANBUL/DENİZLİ
Tel: 0252 340 65 71 (pbx) Faks: 0252 371 26 25
Gölkaya V.D. 616 030 63 56 Tis. Sic. No: 23 177
Mersis Numarası : 0616 0306 560 0001

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.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı: Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.03.2021 tarih ve 2021/05 sayılı toplantısında:

- 1) Şirket'in 225.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 45.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 20.000.000 TL tutarında artırılarak 65.000.000 TL'ye çıkartılmasına,
- 2) Arttırılmasına karar verilen her biri 1 TL nominal değerli toplam 20.000.000 TL nominal değerli payların tamamının (B) Grubu pay olarak ihraç edilmesine,
- 3) Yapılması planlanan sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmasına ve ihraç edilecek 20.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine,
- 4) Halka arz edilecek olan toplam 20.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arzına aracılık için A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine ve gerekli sözleşmelerin imzalanmasına,
- 5) Halka arzın Borsa'da Satış – Değişken Fiyatla Talep Toplama Yöntemiyle Satış yöntemiyle yapılmasına,
- 6) A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda bulunacak fiyat veya fiyat aralığının halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine, söz konusu halka arz satış fiyatının/fiyat aralığının tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile kamuya duyurulmasına,
- 7) Yukarıdaki maddeler kapsamında toplam 20.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
- 8) Gerekli diğer işlemlerin yapılması, SPK, Borsa İstanbul A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar tarafından talep edilecek beyanların, halka arz kapsamındaki gerekli sözleşmelerin ve ilgili diğer belgelerin imzalanması için Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Berkın SALGAR'ın münferiden atacağı imza ile Şirket'i temsil konusunda yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

07 Mayıs 2021



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

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Beybi G. Plaza
No 1 Kat: 11. Kat Maslak-Sarıyer-İSTANBUL
Maslak V.D. 088 004 3521 Tic Sic No 270189
www.a1capital.com.tr
Merkezi No: 0388004352100015

123

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyüplü Mah. 3125 Sk. No:23 Meriç/İstanbul/İTİZİ
Tel: 0(256) 371 65 71 (bölge) Faks: 0(256) 371 24 2
Göktürk V.D. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 211
Mersis Numarası : 061603063560000

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208'inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

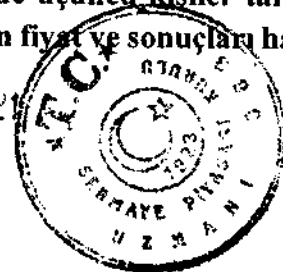
SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

07 Mayıs 2021



AT CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sk. Beybi G. Plaza
No:1 Kat: 5 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 998 004 3521 Tic.Sic.No: 270189
www.acapital.com.tr
Mersis No: 088004352100015

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC.A.Ş.
Hacıyusuf Mh. 3125 SK. No:23 Meriç/Edirne/DENİZLİ
Tel: 0(258) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26 26
Göğünal V.D. 616 030 63 56 Tic.Sic.No: 21627
Mersis Numarası : 0816 0304 3560 0001

Borsa’da satış aşamasında, yatırımcıların alış emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, payların halka arzında belirlenen fiyat aralığından BISTECH Platformu üzerindeki Pay Piyasası Alım Satım Sistemine gönderilir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat aralığı sistemde tanımlıdır, bu aralık dışında başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsada işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir. Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul’un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com), SPK’nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği’nin internet sitesinde (www.tspb.org.tr) yer almaktadır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da talep toplama saatleri 10:30 – 13:00’tür.

Değişken fiyatla talep toplama ve satış yönteminde izahnamede belirtilen fiyat aralığından emir girilmesi mümkün bulunmaktadır. BİAŞ Pay Piyasası Prosedürü çerçevesinde:

- Emirler fiyat ve zaman önceliğine göre sıralanır.
- Tüm arzın bittiği fiyat seviyesi satış fiyatı olarak tespit edilir.
- Bu fiyat seviyesinden ve üstünden gelen tüm alış emirlerine dağıtım yapılır.

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

“Borsa’da Satış - Değişken Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi” ile paylar satışa sunulacağı için BİAŞ üyesi yatırım kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir. Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından en geç T+2’de A1 Capital’e ait Takasbank hesabına aktarılacaktır. Pay bedelleri A1 Capital tarafından tahsil edilince halka arz için açılmış olan aşağıdaki İhraççı hesabına tahsil edildiği gün veya en geç ertesi iş günü yatırılacaktır.

Sermaye Artırımı Suretiyle Halka Arz Edilen Payların Bedellerinin Yatırılacağı Hesap Bilgileri:

Hesap Sahibi	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Banka	T. Garanti Bankası A.Ş.
Şube	Denizli (47)
IBAN Numarası	TR10 0006 2000 0470 0006 2903 68

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen yatırımcıların satış süresi içinde BİAŞ’ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvuru yapmaları gerekmektedir. BİAŞ’ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİAŞ’ın (www.borsaistanbul.com), TSPB’nin (www.tspb.org.tr) ve SPK’nın (www.spk.gov.tr) internet adreslerinde yer almaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri A1 Capital tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
---	---

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mev. Halka Bek. Beyoğlu Giz. Plaza
No:1 K:2 D:5 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL
Maslak V.D. 330704 3521 Tic. Sic. No:270189
www.a1capital.com.tr
Menkul Sic. No: 0388004352100015

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyılmaz Mh. 3325 Sk. No:23 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL
Tel: 0212 371 65 73 (pbx) Faks: 0212 371 26 21
Gözetim V.D. 616 030 63 56 Ticaret Sic. No: 21627
Mersis Numarası : 0826 0306 3500 01

Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak Sarıyer / İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım, talep toplamanın 2. günü, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, otomatik olarak yapılır.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde işlemi izleyen ikinci iş günüdür. Halka arza, arz edilen miktarın üzerinde talep gelmesi durumunda yatırımcıların hesaplarına talep ettiklerinden daha az pay dağıtılabılır. Halka arza, arz edilen miktarın altında talep gelmesi durumunda ise, yatırımcıların hesaplarına talep ettikleri miktar kadar pay dağıtılır.

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

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

İhraççı ve yetkili kuruluş arasındaki "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" 10.03.2021 tarihinde imzalanmıştır. Borsa'da satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Şirket ve/veya A1 Capital payların halka arzını erteleme veya iptal etme hakkına sahiptirler.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle İhraççı ve yetkili kuruluşun bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, pandemi, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek doğal afet veya uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

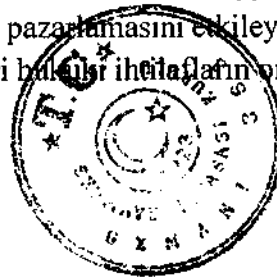
- Yetkili kuruluş tarafından, ekonomik, siyasi, jeopolitik, pandemik vb. diğer gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin öngörülmesi,

- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, İhraççı'yı, İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektörü ya da İhraççı'nın mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

- İhraççı, varsa İhraççı'nın pay sahibi olduğu ortaklıkları, İhraççı'nın yönetici ve/veya ortakları aleyhine payların halka arzını veya fiyatını pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzeri hukuki ihtilafların ortaya çıkması,

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meydan Sok. Beybi Giz Plaza
No:1 K:2 D:5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 3439004 3524 Tic Sic. No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 08800452100015

127



07 Mart 2021

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıevli Mh. 3125 Sk. No:23 Maslak/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 371 65 71 (pbx) Faks: 0212 371 26 25
Gökgünler V.D. 615 030 63 56 Ticaret Sicil No: 21622
Mersis Numarası : 0816 0306 0360 001

İzahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Halka arz Borsa'da satış yöntemi ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacak ve bu nedenle halka arzın iptal edilmesi gereken durumlarda yatırımcılara yönelik herhangi bir zarar söz konusu olmayacaktır. Böyle bir durumda yatırımcılar tarafından girilen talepler, Borsa tarafından iptal edilecek ve yatırımcının kendi hesabında bekleyen nakit değerleri yatırımcının kendi tasarrufunda olacaktır.

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

Paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış" yöntemi ile satışa sunulacağından yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır. Yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığında fazla olmamak kaydıyla izahnamede açıklanan halka arz fiyat aralığından istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve yatırımcının talep girdiği fiyat gerçekleşen halka arz fiyatına eşit veya gerçekleşen halka arz fiyatının üzerinde olması halinde, gerçekleşen halka arz fiyatı üzerinden yatırımcının karşılanan talebine tekabül eden kısım hesabındaki bakiyeden düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

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

Talep edilebilecek adetler 1 (bir) pay ve katları şeklindedir. Talep edilecek azami pay miktarı, halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır. Şirket'in işlem sırasına gönderilecek emirlerde kullanılacak en yüksek lot miktarı satış başlamadan önce Borsa İstanbul tarafından yayınlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum İhraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

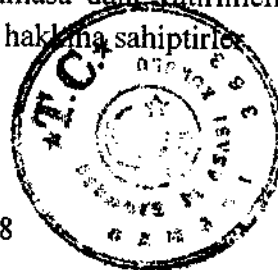
Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meydan Sk. Baybı Gz. Plaza
No:1 Kat: 05 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak Vb. : 004 004 3521 Tic. Sic. No: 270789
www.akcapital.com.tr
Mersis No: 038800452100015

128



07 Mayıs 2021

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyürekli Sk. 3125 Sk. No: 23 Merdivenköy/İSTANBUL
Tel: 0212 41 71 65 71 (pbx) Faks: 0212 41 37 1 21
Gözetim Vb. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 23
Mersis Numarası : 0616 030 63 560 00 00

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları Şirket'in 10.03.2021 tarih ve 2021/05 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Kurum
Gültekin Okay Salgar	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Berkin Salgar	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sinan Salgar	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İbrahim Halil Bağdınlı	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Rabia Özcan	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Harun Aydın	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Abdullah Kamil Kural	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İsmail Sarıoğlu	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tolga Duran	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İbrahim Hakkı Şahin	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mukaddes Gölcük Konar	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Duygu Baltıközen	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ayşe Terzi	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Atilla Esen	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ahmet Hulusi Konuk	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Dönmez	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sertan Kargin	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ceyda Demirci	Av. Ceyda Demirci
Şevki Bilibay	Crowe Olgı Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Baran Bilibay	Crowe Olgı Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Selin Aydın Kural	Crowe Olgı Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevdanlık, Beyoğlu Plaza
No:1 K:2 D:5 Kat: Maslak, Beşiktaş/İSTANBUL
Maslak V.D. No: 3321 Tic. Sic. No: 270989
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 088800352100015

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

BİAŞ Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Değişken Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemine göre paylar satışa sunulacağı için herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat ve dağıtım yapılmayacaktır.

Talep toplamanın süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. İkinci günü sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür. İşlem görme; halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonar, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yoktur.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tahsis edilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yoktur.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yoktur.

AZ CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Sk. Eryiğir Plaza
No 1 Kat: 5 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 08 004 3521 Tlx Sicil No: 270189
www.azcapital.com.tr
Mersis No: 0880004352100015



07 Mayıs 2021

AMERCAN KİMYA
PİYAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyüğü Cad. No: 3125 Sk. No: 23 Maslak/Şişli/İSTANBUL
Tlx: 0(212) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(212) 371 26 25
Gökpınar V.D. 616 030 63 56 / Tlx Sicil No: 21622
T. C. S. S. Tlx: 0(212) 371 65 71

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik tarihleri:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz, "Borsa'da Satış – Değişken Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacaktır. Yatırımcılar pay alım emirlerini kendi aracı kurumları vasıtasıyla BİAŞ sistemine kendileri göndereceklerdir. Yatırımcılara paylarının tahsisat ve dağıtımı, halka arzın ikinci günü olan satışın gerçekleşeceği günde, birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından otomatik olarak yapılacaktır. Dolayısıyla halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkün değildir.

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

Halka arz "Borsa'da Satış – Değişken Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemiyle yapılacaktır. Yatırımcıların alım emirleri aracı kurumlar vasıtasıyla BİAŞ sistemine gönderilecektir. Dağıtım, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından saat 13:10'da otomatik olarak yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2), dağıtım işlemi ise izleyen ikinci iş günüdür. Halka arz sonuçları, SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtımın kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Halka arz edilen payların Borsa'da işleme başlaması için pay sırasının açılma tarihi ise yatırımcıların halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının kendilerine bildirilme süreci tamamlandıktan sonra BİST tarafından kamuya duyurulacaktır.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerdeki 1 adet payın satış fiyatı 8,81 TL ile 10,46 TL aralığında belirlenmiştir.

Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meydan Sok. Beybiç Plaza
No 1 K:2 E:5 Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. : 150 004 3521 T.C. Sic. No 270 689
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 0333004352100015

07 Mayıs 2021



MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyeva Mah. 3125 Sk. No:23 Mecidiyeköy/İSTANBUL
Tel: 0(212) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(212) 371 26 25
Gökpınar V.D. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 21622
Mersis Numarası : 0516 0300 3560 001

A1 Capital'in 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 Araçının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

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

1 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı aralığı 8,81 TL ile 10,46 TL olarak belirlenmiştir. A1 Capital tarafından hazırlanan fiyat tespit raporunda, halka arz fiyatının belirlenmesi için yapılan değerlendirme çalışmasında "İndirgenmiş Nakit Akımı Analizi" ve "Piyasa Çarpanları Analizi" yöntemleri kullanılmıştır. Fiyat tespit raporu İzahname ekinde yer almaktadır. Fiyat tespit raporu İzahname ekinde yer almaktadır.

Halka arz fiyatının kabul edilmesinde nihai sorumluluk Şirket'e aittir.

Farklı değerlendirme yöntemleri ve farklı tarihlerdeki finansal veriler ile piyasa çarpanlarının kullanılması durumunda farklı değerlere ulaşılması mümkün olup, yatırımcılar tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu unsurlar dikkate alındıktan sonra verilmelidir.

Fiyat tespit raporu, halka arzın başlangıç tarihinden en az üç gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.org.tr), Şirket'in internet adresinde (www.mercankimya.com.tr) ve Yetkili Kuruluş'un internet sitesinde (www.a1capital.com.tr) ilan edilecektir.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları Şirket'in 10.03.2021 tarih ve 2021/05 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından Şirket'in doğrudan, mevcut ortakların ise dolaylı olarak menfaat sağlayacakları değerlendirilmektedir. Sermaye artırımını suretiyle halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir. Mevcut ortakların ise dolaylı yoldan menfaat elde edebileceği değerlendirilmektedir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca, halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir menfaat sayılabilir.

07 Nisan 2021

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve akraba ilişkileri) geçmiş yıl ile içerisinde

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevkân Sk. Beyliköy Plaza
No:1 Kat:5 34356 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak P.O. Box: 004 3521 Tic Sic No: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 0386004352100015

132



MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyusuf Mh. 3125 Sk. No:23 Merkez Kat:1/BENLİZİ
Tel: 0(258) 371 65 71 (pbx) Faks: 0(258) 371 26 25
Gölkaya V.D. 616 030 63 56 Tüketici Sicil No: 21622
Mersis Numarası : 0642 0306 3500 0001

bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak Sarıyer / İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

A1 Capital, sermaye artırımına aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret	Yoktur	Yoktur	20.000.000	100,00

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile payların halka arzını gerçekleştirecek yetkili kuruluş olan A1 Capital arasında 1.03.2021 tarihli "Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket ve Yetkili Kuruluş'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile izahnamenin 25.1.4. numaralı bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi'nin konusu, Şirket tarafından sermaye artırımını suretiyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 20.000.000 TL nominal değerli (B) grubu Şirket

paylarının "Borsa'da Satış - Değişken Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "En İyi Gayret" aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

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

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir.

Halka arz kapsamında, halka arza aracılık eden yetkili kuruluşun halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, izahnamenin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

A1 Capital'in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. A1 Capital ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında, Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ve halka arzda danışmanlık yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Demirci Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Demirci Hukuk Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Demirci Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Demirci Hukuk Bürosu ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Demirci Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukukçu raporunun hazırlanması hizmeti için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ve finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. ile Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

07 Mayıs 2021

26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve bilmiyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin Kurul tarafından onaylanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Şirket paylarının BİST – Ana Pazar’da işlem görmesi için 12.03.2021 tarihinde BİAŞ’a başvuruda bulunulmuştur.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

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

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

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

07 Mayıs 2021

Yoktur.

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

Yoktur.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket Yönetim Kurulu’nun 10.03.2021 tarih ve 2021/08 sayılı toplantısında, Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

(i) Herhangi bir bedelli sermaye artırımının yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına,

(ii) Bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmamasına,

(iii) Bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi başka bir açıklamada bulunulmamasına ve

(iv) Bu alınan kararlar doğrultusunda mevcut ortaklardan taahhütlerin alınmasına karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket sermayesinde mevcut ortaklar Gültekin Okay SALGAR, Berkin SALGAR ve Sinan SALGAR 14.04.2021 tarihli taahhütleri ile Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bir yıl süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, ayrıca Şirket sermayesinde sahip oldukları payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in yönetim kontrolüne sahip ortaklar Gültekin Okay SALGAR, Berkin SALGAR ve Sinan SALGAR 14.04.2021 tarihli taahhütleri ile Şirket sermayesinde sahip oldukları payları, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, bir yıl süreyle hiçbir şekilde Borsa'da satmayacaklarını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, ayrıca Şirket sermayesinde sahip oldukları payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

07 Mayıs 2021

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket, halka arzdan 176.200.000 TL ile 209.200.000 TL aralığında brüt fon elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 7.306.850 TL ile 8.511.350 TL aralığında, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,3653 TL ile 0,4256 TL aralığında olacağı tahmin edilmektedir.

Halka Arz Toplam Maliyeti	Fiyat Alt Sınırından (TL)	Fiyat Üst Sınırından (TL)
SPK Kurul Ücreti	143.100	159.600
BİAŞ Kota Alma Ücreti	18.000	18.000
MKK Ücreti	45.000	45.000

Aracılık Komisyonu + BSMV	6.343.200	7.531.200
Bağımsız Denetim Ücreti + KDV	160.000	160.000
Bağımsız Hukukçu Raporu + KDV	30.000	30.000
Reklam Giderleri	500.000	500.000
Rekabet Kurulu Ücreti	8.000	8.000
Ticaret Sicili Giderleri	50.000	50.000
Diğer Giderler	9.550	9.550
Genel Toplam	7.306.850	8.511.350
Pay Başına Maliyet	0,3653	0,4256

Bu kapsamda, Şirket'in halka arzdan 168.893.150 TL ile 200.688.650 TL aralığında net gelir elde edeceği beklenmektedir.

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

07 Mayıs 2021

Halka arzın gerekçesi; Şirket paylarının halka arzı ile fon elde edilmesi, elde edilen fon sayesinde kaynak yapısının güçlendirilmesi, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in bağlı ortaklıklarına da işletme ve yatırım sermayesi ilave edilmesi ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedefleridir.

Şirket paylarının halka arzından Şirket'in brüt 176.200.000 TL ile 209.200.000 TL aralığında, halka arz maliyetleri düşüldükten sonra net 168.893.150 TL ile 200.688.650 TL aralığında gelir elde edeceği tahmin edilmektedir. Halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıda yer almaktadır:

1. İşletme Sermayesi Kullanımı

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının satış hasılatının sürekli olarak artmakta olduğu, ilerleyen dönemde de artmaya devam edeceği, buna bağlı olarak kapasite kullanım oranlarının giderek yükseleceği öngörülmektedir. Büyüme planlarına bağlı olarak Şirket ve bağlı ortaklıklarının yeni pazarlara giriş ve mevcut pazarlarda sahip olduğu pazar payı ve etkinliğinin artırılmasına yönelik olarak Mercan Kimya San. ve Tic. A.Ş ve bağlı ortaklığı Cosmer Kimya San. ve Tic. A.Ş için stok satın alımları planlanmaktadır.

Sermaye artırımından elde edilen fonun yaklaşık %40'ı, Şirket'in ihtiyaç duyacağı işletme sermayesini karşılamak üzere yukarıda bahsi geçen konular doğrultusunda eşit oranda yarısı Mercan Kimya San. ve Tic. A.Ş için ve diğer yarısı ise bağlı ortaklığı Cosmer Kimya San. ve Tic. A.Ş için kullanılacaktır. Halka arzdan elde edilecek fonun, şirketin tem konsolidasyonuna dahil edilmiş olan bağlı ortaklığı Cosmer Kimya San. ve Tic. A.Ş için kullanılacak olan kısmı sonucunda oluşacak Şirketimize alacağı, bahsi geçen bağlı ortaklığın sermayesine sonradan ilave edilmesi suretiyle tahsis edilecektir.

2. Sektöre Uygun Tesis ve Depo Alanı Yatırımı

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının mevcut büyüme stratejileri içerisinde, ürünlerini güvenli ve ilgili yasal gereklilikleri karşılayacak şekilde muhafaza edebileceği, aynı zamanda kendisine lojistik anlamında stratejik avantaj sağlayacak depo ve nakliye araçları yatırımına ihtiyacı bulunmaktadır. Söz konusu (depo ve nakliye araçları) lojistik yatırımının Şirket'e, bağlı

ortaklıklarına ve müşterilerine maliyet avantajı sağlaması, pazara erişimi kolaylaştırması hedeflenmektedir.

Bu çerçevede, sermaye artırımından elde edilecek fonun yaklaşık %30'u Mercan Kimya San. ve Tic. A.Ş.'ye depo alanı yatırımı ve lojistik (nakliye araçları) yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.

3. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirket'in halka arzdan sağlayacağı fon ile Şirket ve bağlı ortaklıklarının yüksek maliyetli kısa vadeli kredileri ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları kapatılarak pasifteki yabancı kaynak ağırlığının azaltılması ve kaynak yapısının güçlendirilmesi planlanmaktadır.

Şirket'in 31.12.2020 tarihli konsolide finansal tablolarında 37.237.019 TL kısa vadeli borcu ve 85.589.194 TL uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları olmak üzere toplam 122.826.213 TL borcu bulunmaktadır.

Sermaye artırımından elde edilecek fonun yaklaşık %30'unun finansal borçların ödenmesinde kullanılması planlanmaktadır. Bu bağlamda kredi ödemeleri Halka Arz gerçekleşme tarihine göre şirket kredilerinin son durumu göz önüne alınarak Mercan Kimya San. ve Tic. A.Ş., bağlı ortaklığı Cosmer Kimya San. ve Tic. A.Ş. ve bağlı ortaklığı Dermokim Kimya San. Ve Tic. Ltd. Şti. finansal borçlarının ödenmesinde kullanılacaktır.

Şirket paylarının Borsa'da Satış – Değişken Fiyatla Talep Toplama Yoluyla Satış yöntemiyle satılması planlanmaktadır. Bu kapsamda fon kullanım yeri detayı pay satış fiyatının fiyat aralığının alt sınırından gerçekleşeceği varsayımına göre planlanmıştır. Pay satış fiyatının, fiyat aralığının alt sınırının üstünde bir fiyattan gerçekleşmesi halinde, ilave olarak elde edilecek fonun banka kredi ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

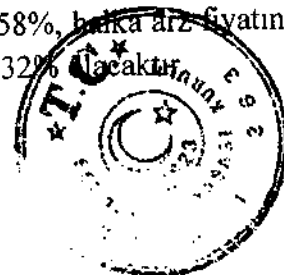
Fon kullanımına ilişkin raporumuzda geçen tüm bu hususlara ek olarak yukarıda belirtilen fon kullanım oranları şirket menfaatleri doğrultusunda değişiklik gösterebilir. Halka arzdan elde edilecek fonun, Şirketin son konsolide bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları Cosmer Kimya San. ve Tic. A.Ş. ile Dermokim Kimya San. ve Tic. Ltd. Şti. için kullanılacak olan kısmı sözde dışacak Şirketin ödeyeceği, bahsi geçen bağlı ortaklıkların sonradan sermayesine ilave edilmek suretiyle tahsil edilecektir.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar Şirket'in 31.12.2020 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplamalar aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar varsayımlar ile tahmini veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilecektir.

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için sulanma etkisi, halka arz fiyatının fiyat aralığı alt sınırı olan 8,81 TL olarak gerçekleşmesi halinde -57,58%, halka arz fiyatının fiyat aralığı üst sınırı olan 10,46 TL olarak gerçekleşmesi halinde -75,32% olacaktır.



07 Mayıs 2021

Sulanma Etkisi Analizi (TL)	Halka Öncesi	Arz Sonrası (Fiyat Alt Sınırından)	Arz Sonrası (Fiyat Üst Sınırından)
Halka Arz Fiyatı		8,81	10,46
Artırılan Sermaye		20.000.000	20.000.000
Halka Arz Büyüklüğü		176.200.000	209.200.000
Tahmini Halka Arz Maliyeti		7.306.850	8.511.350
Net Halka Arz Geliri		168.893.150	200.688.650
Özkaynaklar (Defter Değeri)	74.034.646	242.927.796	274.723.296
Ödenmiş Sermaye	45.000.000	65.000.00	65.000.000
Pay Başına Defter Değeri	1,6452	3,7374	4,2265
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		2,0921	2,5812
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		127,16%	156,89%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-5,0726	-7,8789
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-57,58%	-75,32%

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

29.1. numaralı bölümde gösterildiği üzere mevcut ortaklar için sulanma etkisi halka arz fiyatının fiyat aralığı alt sınırı olan 8,81 TL olarak gerçekleşmesi halinde 127,16% (pozitif), halka arz fiyatının fiyat aralığı üst sınırı olan 10,46 TL olarak gerçekleşmesi halinde 156,89% (pozitif) olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Al Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Finansal Danışmanlık ve Aracılık Hizmetleri
Demirci Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

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

Bu İzahname’de sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. 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 geçirilmemiştir.

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

07 Mart 2021

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 halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Şirket'in 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM 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 Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2020-31.12.2020	Crowe Olgu Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Cumhuriyet Meydanı Cumhuriyet Apartmanı No:12 Daire:203-204, 35220 Konak İzmir	Şevki BİLİBAY	Olumlu
01.01.2019-31.12.2019				Olumlu
01.01.2018-31.12.2018				Sınırlı Olumlu

Şirket'in 2019 ve 2020 yılları finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporlarında olumlu görüş verilmiş olup, 2018 yılı finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir. Bağımsız denetçi tarafından 2018 yılı finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüşün dayanağı olarak:

"Şirket'in denetçileri olarak 20.11.2020 tarihinde seçtiğimiz için, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem sonu stokları ile, 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla dönem başı stokları, fiziki stok sayımlarının tarafımızca gözlemlenememesi sonucu doğrulanamamıştır. Açılış stokları, finansal performans ve nakit akışlarının belirlenmesinde önemli olduğu için, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanan dönem kârı ile nakit akış tablosunda raporlanan esas faaliyetlerden net nakit akışlarıyla ilgili herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir."

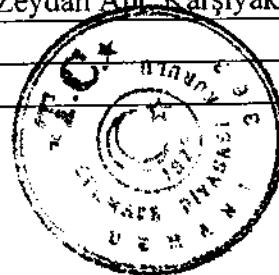
ifadelerine yer verilmiştir.

Şirket'in halka arz başvurusuna ilişkin olarak hazırlanan Hukukçu Raporu Demirci Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmış olup, izahname ekinde sunulmaktadır.

Demirci Hukuk Bürosu	
Avukat	Av. Ceyda DEMİRCİ
Adresi	1715 Sokak, No:54, D:8, Zeydan Apt. Karşıyaka/İZMİR
Telefon	0232 381 97 47
Fax	-

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Sk. Beybiç Gm. Plaza
No:1 K.1 D.10 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Mistak V.D. : 004 3521 Tic Sic No 270184
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 083600435200015



07 Mayıs 2021

MERCAN KİMYA SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıörsen Mh. 3125 Sk. No:23 Kat:2 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271 65 31 (MKEK) Mersis No: 012500371 26 25
Gözetim V.D. 616 030 63 00 Tic Sic No: 21
Mersis Numarası: 0516 0306 3564 1

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1. Türkiye’de Vergilendirme Hakkında Genel Bilgi

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

Paylar ile ilgili vergilendirme esasları, sırasıyla payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi ve kar payları ile kar payı avanslarının vergilendirilmesi şeklinde iki ana başlık altında incelenmiştir. Her iki vergilendirme usulünde, yatırımcıların gerçek kişi ya da kurum olmasının yanında tam mükellef ya da dar mükellef olmaları önem arz etmektedir.

Gelir Vergisi Kanunu (“GVK”) ve alt mevzuatı uyarınca, gelir vergisi yükümlülüklerinin tespitinde iki ana vergi mükellefiyeti statüsü mevcuttur. Türkiye’de yerleşik kişi ve kurumlar tam mükellef, Türkiye’de yerleşik olmayan kişi ve kurumlar da dar mükellef olarak sayılmaktadır. Tam mükellefler Türkiye’de ve yurt dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden gelir vergisine tabidir. Dar mükellefler ise sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden Türkiye’de gelir vergisine tabi bulunmaktadır. Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) ve alt mevzuatı uyarınca ise sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıklarının gelir vergisinin konusuna giren gelir unsurları kurum kazancı sayılarak, kurumlar vergisine tabi olmaktadır. GVK ve KVK uyarınca tam ve dar mükellefiyet tanımlarının belirlendiği ek kıstasların yanında, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye’deki mükellefiyet statülerinin belirlenmesinde ilgili yabancı ülke ile Türkiye arasında akdedilmiş bir Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması varsa, bu hükümlerin de dikkate alınması gerekmektedir.

07 Mayıs 2021

Gerçek kişilerin 2021 yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

24.000 TL'ye kadar	%15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	%20
190.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	%27
650.000 TL'nin 190.000 TL'si için 46.390 TL, fazlası	%35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 207.390 TL, fazlası	%40

Kurumların tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenmiş olup, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için

Türkiye’de yapılan sermaye yatırımlarından elde edilen kar payları, menkul sermaye iradi statüsünde gelir vergisine tabi olmaktadır. Değer artış kazancının Türkiye’de elde edilmesi ve dolayısıyla gelir vergisine tabi olması için ise, kazancı doğuran işin veya muamelenin Türkiye’de ifa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekir. Bu doğrultuda, Halka Arz Edilen Paylar’a ilişkin olarak kar paylarından elde edilecek menkul sermaye iratları ve bu payların elden çıkarılması neticesinde oluşacak değer artışı kazançları GVK, KVK ve alt mevzuatı uyarınca Türkiye’de elde edilmiş gelir kaynağı sayılacaktır.

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca 31 Aralık 2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, borsada işlem gören payların elden çıkarılması sonucu elde edilen değer artış kazançları, işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlarca yapılan tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. Bu bağlamda, bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşların tevkifat yükümlülükleri üçer aylık dönemlerle verilen vergi beyanları vasıtasıyla yerine getirilmektedir.

Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat oranı GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrası uyarınca aşağıda sayılan gelir unsurları üzerinden uygulanmak üzere %15 olarak belirlenmiştir.

- i. Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- ii. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- iii. Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- iv. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.
- 07 Mayıs 2021

07 Mayis 2021

Bu oran, (a) hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, borsada işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar ile Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 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; (b) sermaye şirketleri, Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tâbi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonlar 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 Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve

yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır. İlaveten, (b) kısmında belirtilenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere (a) kısmının dışında kalan kazançlar için bu oran %10 olarak uygulanmaktadır.

Yukarıda belirtildiği üzere, tevkifat oranının %0'ın üzerine çıkması halinde, dar mükellefler bakımından çifte vergilendirme durumu söz konusu olabilecektir. Bu durumda geliri elde eden kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, borsada işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için, GVK'nın değer artış kazançlarının vergilendirilmesine ilişkin madde hükümleri uygulanmaz.

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulamasının son bulacağı 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak vergilendirme esasları aşağıda 32.2.2 Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi başlığı kapsamında açıklanan genel hükümlere göre yapılacaktır.

32.2.2. Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın geçici 67. maddesinin 1. fıkrasının uygulaması kapsamındaki tevkifat uygulamasının dışında kalan veya 31 Aralık 2025 tarihinin uzatılmaması halinde uygulanacak olan vergilendirme esasları hakkında bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

Tam mükellef gerçek kişilerin pay alım satım kazançları GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabidir. Ancak ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri gelir vergisine tabi değer artış kazançları kapsamının dışında tutulmuştur.

Dar mükellef gerçek kişilerin, tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlar için yıllık beyanname vermesine gerek bulunmamaktadır. Bu gelir unsurları dışındaki vergilerin beyan edilmesi gereklidir. Ancak dar mükellefiyete tabi mükelleflerden yıllık beyanname vermeye mecbur olmayanların menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan diğer kazanç ve iratlarını, mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirme yükümlülükleri öngörülmüştür.

32.2.2.2 Kurumlar

Kendi nam ve hesaplarına menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşanların bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir.

Buna karşılık, tam mükellef kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden müstesnadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve uygulamadan faydalanılabilmesi için satış kazancının istisnadan yararlanılan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel

bir fon hesabında tutulması, satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Bu süre zarfında tahsil edilmeyen satış bedeline denk gelen istisna nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılacaktır.

Dar mükellef kurumların, Türkiye’de iş yeri açarak veya daimi temsilci aracılığıyla menkul kıymet alım-satımı ile devamlı olarak uğraşması halinde bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak vergilendirilecektir. Eğer dar mükellef kurum tarafından Türkiye’de iş yeri açmaksızın veya daimi temsilci olmaksızın menkul alım-satım kazancı elde ediliyorsa, vergilendirmenin yapılabilmesi için kurumun bulunduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

Yatırım ortaklıklarının ve yatırım fonlarının vergilendirilmesine ilişkin olarak ise, 1 Ocak 2006 itibarıyla, Türkiye’de mukim olmayan yatırım fonlarının dar mükellef kurumlarla aynı vergilendirme esas ve usullerine tabi olduğunu belirtmek gerekir.

32.2.3. Kar Payları ile Kar Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

12/1/2009 Tarihli ve 2009/14592 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı Eki Karar uyarınca, GVK’nın 94. maddesinin 6. bendinin (b) alt bendinde belirtildiği üzere, tam mükellef kurumlar tarafından; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan, kar paylarından %15 oranında tevkifat yapılır.

32.2.3.1. Gerçek Kişiler

Tam mükellef kurumlardan elde edilen, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının %50’si gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden yukarıda belirtilen 94. madde uyarınca %15 oranında tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı kapsamında sayılmamaktadır ve bu kapsamda vergilendirilmemektedir. Kar payı avansları, kar payları ile aynı vergilendirme usul ve esaslarına tabidir.

Dar mükellef gerçek kişilere tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef gerçek kişinin mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

32.2.3.2. Kurumlar

Kar payı ve kar payı avansı gelirlerinin ticari bir faaliyet olarak sürdürülmesi halinde elde ettikleri kazançlar ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilmektedir. KVK’nın 32. maddesine göre kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden % 20 oranında alınır, ancak bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak

uygulanmaktadır. Öte yandan, kurumların tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun sermayesine katılımlarından elde ettikleri kazançlar, tam mükellefiyete tabi başka bir kurumun karına katılma imkânı veren kurucu senetleri ile diğer intifa senetlerinden elde ettikleri kar payları ve tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde ettikleri kâr payları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Dar mükellef kurumlara tam mükellef kurumlarca dağıtılan kar payları üzerinden yukarıda belirtilen %15 oranında tevkifat yapılması gerekmektedir. Bu bağlamda, ilgili dar mükellef kurumun mukim olduğu yabancı ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri Türk vergi mevzuatından öncelikli olarak uygulanmak üzere değerlendirilmelidir.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

33A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLenen BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mersis No: 33000000000000000000
No: 1 3 2 0 1 5 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL
Maslak Y.D. 33000000000000000000
www.akcapital.com.tr
Mersis No: 33000000000000000000

AMERCAN KİMYA
İÇTİP. ve TİC. A.Ş.
Mersis No: 33000000000000000000
Tel: 0212 331 65 71 (pbx) Faks: 0212 331 24 25
Göknar V.D. 616 030 63 56 Ticaat Sk. No: 21627
Mersis Numarası : 0216 0306 3560 001

Yoktur.

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

33B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

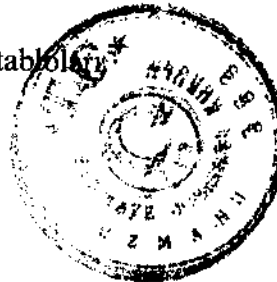
İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

34. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Hacıyüplü Mah. 3125 Sok. No:23 20195 Merkezefendi / Denizli adresindeki İhraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.mercankimya.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları



07 Mayıs 2021

35. EKLER

EK 1 : Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2 : Şirket İç Yönerge

EK 3 : Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları

EK 4 : Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

EK 5 : Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

EK 6 : Demirci Hukuk Bürosu'nun Hukukçu Raporu

EK 7 : Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri Raporu

EK 8 : Fiyat Tespit Raporu

EK 9 : 2018-2020 yılları arasında ilk 10 tedarikçi ve müşteri listesi

AY CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Sk. Beytepe Plaza
No:1 Kat:5 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. No:004 3521 Tic. Sic. No:270189
Ticaret Sicil No: 270189
Mersis No: 338900435210001

MERCAN KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Hacıyüplü Mah. 3125 Sok. No:23 Merkezefendi / DENİZLİ
Tel: 0(258) 32 63 71 (pbx) Faks: 0(258) 321 26 25
Gökmarmar V. 616 030 63 56 Ticaret Sicil No: 216022
Mersis No: 0616 0306 3560 0019