

1) GENEL BİLGİLER

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2018 – 31.12.2018
- b) Genel Şirket Bilgileri
- Şirketin ticaret unvanı : ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
- Ticaret sicili numarası : Merkez – 90072 – K – 7834
- Mersis No : 1191117247646910
- Şirket Merkezi : Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Kirovası Mevkii
Kemalpaşa İZMİR
- İletişim Bilgileri : Telefon: 0.232.877 06 06 Faks: 0.232.877 06 05
- Şirketin İnternet Adresi : www.alkimkagit.com.tr

c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık yapıları

Şirketimizin sermayesi 52.500.000 TL dir. 2018 yılı içerisinde sermaye artışı olmamıştır. Sermayenin % 45 ine tekabül eden hisse senetleri Borsa İstanbul'da açık statüdedir.

ORTAĞIN ADI	SERMAYEDEKİ PAYI (TL)	SERMAYEDEKİ PAYI (%)
ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	41.962.500	79,93
Diğer	10.537.500	20,07
TOPLAM	52.500.000	100,00

31 Aralık 2018 Tarihi itibarıyla hisselerin %19,33 'ü fiili dolaşımdadır.

Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerin her biri 1.- Kr. değerinde olmak üzere; Grup ve pay sayıları itibarı ile aşağıdaki gibidir.

A GRUBU	NAMA	375.000	Pay	0,01%
B GRUBU	NAMA	300.000	Pay	0,01%
C GRUBU	NAMA	313.800	Pay	0,01%
D GRUBU	NAMA	11.200	Pay	0,00%
E GRUBU	NAMA	119.000.000	Pay	2,27%
F GRUBU	HAMİLİNE	5.130.000.000	Pay	97,72%
	TOPLAM	5.250.000.000	Pay	

ç) İmtiyazlar

i. Yönetim kurulu seçimi ile ilgili imtiyazlar

Yönetim kurulu üyelerinden üçü A grubu, ikisi B grubu, ikisi C grubu, biri E grubu ve biri de F grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

ii. Oy hakkı ile ilgili imtiyazlar

Genel kurul toplantılarında tüm grup hisse senedi sahiplerinin her hisse için 1 oy hakkı vardır. Şirket kuruluşunda Esas sözleşmemizde A, B, C, D ve E grubu hisselerin her oy için 100 oy hakkı mevcuttu, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Oyda İmtiyazlı Paylar" başlıklı 479(2) maddesi kapsamında, bir paya en çok onbeş oy hakkı tanınabileceği ancak bu sınırlamanın haklı bir sebebin ispatlandığı veya kurumlaşmanın gerektirdiği durumlarda uygulanmayacağı belirtilmekteydi Bu kapsamda şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesine, ilgili maddede düzenlenen sınırlamadan istisna tutulmak için açılan ihtiyati tedbir talepli dava reddedilmiş ve Yargıtay süresinde karar onanmıştır.

iii. Fesih ve Tasfiye İmtiyazları

Tasfiye kurulu tayini halinde A, B ve E grubu pay sahiplerinin seçeceği birer kişiden oluşan 3 kişilik tasfiye kurulu teşkil eder.

d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

27.03.2018 Tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda Esas sözleşmemizin 7 ve 9'uncu maddeleri gereğince ve alınan Genel Kurul Kararına göre 3 yıl müddetle seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu üyelerimizin ad ve soyadları ile görev süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>	<u>Başlangıç Süresi</u>	<u>Bitiş Süresi</u>
Yön.Kurulu Başkanı	FERİT KORA	27.03.2018	27.03.2021
Yön.Kurulu Başkan Yard.	ADEM HALUK KORA	27.03.2018	27.03.2021
Yön.Kurulu Üyesi	ARKIN KORA	27.03.2018	27.03.2021
Yön.Kurulu Üyesi	SVİTLANA KORA	27.03.2018	27.03.2021
Yön.Kurulu Üyesi	TÜLAY ÖNEL	27.03.2018	27.03.2021
Yön.Kurulu Üyesi	ÖZAY KORA	27.03.2018	27.03.2021
Yön.Kurulu Üyesi	EMİNE HALE KOSİF	27.03.2018	27.03.2021
Bağımsız Yön.Kurulu Üyesi	MEHMET HALİT GÜVEN	27.03.2018	27.03.2021
Bağımsız Yön.Kurulu Üyesi	HIDIR MEHMET ÇOLPAN	27.03.2018	27.03.2021

Yönetim Kurulu Başkanımız Ferit Kora, Başkan Yardımcısı A. Haluk Kora, Yönetim Kurulu Üyelerimiz Arkin Kora, Svitlana Kora, Tülay Önel, Emine Hale Kosif ve Hıdır Mehmet Çolpan aynı zamanda Alkim Alkali Kimya A.Ş.'nin yönetim Kurulu üyeliği görevindedir. Bağımsız üyelerimiz Mehmet Halit Güven kurucu ortağı olduğu şirketin yönetimindedir. Şirketimiz Yönetim Kurulumuzun, icracı tek üye mevcuttur.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Şirketimizin Yönetim Kurulu 12 Nisan 2018 Tarihinde toplanarak Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim komitesinin üyelerini belirlemiştir.

Denetimden Sorumlu Komitenin üyeleri, Başkan olarak Hıdır Mehmet Çolpan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) ve Üye olarak Mehmet Halit Güven (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri, Başkan olarak Mehmet Halit Güven (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Başkan Yardımcılığına Özay Kora (Yönetim Kurulu Üyesi) ve Üye olarak Hıdır Mehmet Çolpan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri, Başkan olarak Hıdır Mehmet Çolpan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Başkan Yardımcısı olarak Mehmet Halit Güven (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) ve Üyeler olarak Adem Haluk Kora (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı), Özay Kora (Yönetim Kurulu Üyesi), Murat Balpınar (Yatırımcı İlişkiler Yöneticisi)' dir. Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda mevzuat kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerindeki yerine getirmektedir.

Şirketin üst düzey yöneticileri:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet Tekin Salt	Genel Müdür
Hasan Mert Uygun	Genel Müdür Yardımcısı
Timur Toplu	Genel Müdür Yardımcısı

Personel Sayı Bilgileri:

01 Ocak - 31 Aralık 2018 01 Ocak - 31 Aralık 2017

Dönem Başı İdari Personel	46	46
Dönem Başı Diğer Personel	<u>143</u>	<u>123</u>
Toplam Dönem Başı	189	169
Dönem Sonu İdari Personel	50	46
Dönem Sonu Diğer Personel	<u>152</u>	<u>143</u>
Toplam Dönem Sonu	202	189

e) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

2018 faaliyet döneminde, şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri söz konusu değildir.

f) Sektör Hakkında Detaylı Bilgi

Şirketimiz kağıt imalatı sektöründe faaliyet göstermektedir. Üretilen kağıtlar; yazı ve baskı sektöründe, ambalaj sektöründe ve endüstriyel amaçlı kullanılır. Ana hammaddesi, selüloz ve geri dönüştürülen atık kağıtlardır.

Yazı Tabı Kağıtları:

- Ofset baskı kağıtları; saf selülozdan üretilir, formasyonu ve yüzey düzgünlüğü yazı ve baskıya uygundur.
- Kuşe kağıtlar; baz kağıt üzerine özel formülasyonu olan kaplamalarla yüzey düzgünlüğü artırılmış kağıtlardır. Baskıya uygundur.
- Fotokopi kağıtları; son yıllarda gelişen ofis otomasyonlarında kullanılmaktadır. İnkjet, lazer ve fotokopi makinelerinde kullanılır.
- Gazete kağıtları; odun hamuru ve uygun oranda saf selüloz kullanılarak üretilir. Mürekkep emilimi yüksektir. Web ofset makinalarda kullanılır.
- Endüstriyel kağıtlar; ambalaj kağıtları, temizlik kağıtları, kraft kağıtlar, oluklu mukavva kağıtları, kartonlar, sigara kağıtları olarak sınıflandırılır.

Türkiye’de ilk endüstriyel kağıt üretimi, 1934 yılında Seka tarafından başlatılmıştır. Üretim kapasitesi yıllık 10.000 ton’dur. O günlerde kişi başına düşen kağıt tüketimi 1 kg’dan azdır.

1934’den 1962 yılına kadar kağıt üretimi gelişmiş ve kağıt tüketimi 5 kg/kişi’ye yükselmiştir. 1963-1979 yıllarında gelişme devam ederek sürmüş ve kağıt tüketimi, 12,5 kg’ a çıkmıştır. 1980 yılından itibaren ekonomideki yeni yapılanmalar, özel sektörün kağıt sektöründeki ağırlığını arttırmasıyla son verilere göre kağıt tüketimi kişi başı 75 kg’ a kadar yükseltmiştir. Gelişmiş Batı Avrupada ülkelerinde bu rakamlar 177 kg.’ a kadar, Kuzey Amerikada 227 kg’ a kadar çıkmaktadır.

Rekabet ve sektördeki yerimiz:

Yazı tabı kağıtlarında, 2001 yılında 341.000 ton olan tüketim, 2017 yılı verilerine göre Türkiye’deki toplam tüketim incelendiğinde; yazı tabı kağıdı tüketimi %252’lık bir artış ile 1.200.000 tona yükselmiştir, o dönem yerli üretim toplam tüketimin ancak yaklaşık %20’ sini karşılayabilmiş, geri kalan %80 lik kısım ithalat olarak karşılanabilmiştir.

Türkiye pazarının gelişimi ve yerli üretimin ihtiyacı karşılamaktan uzak olması, yabancı üreticilerin Türkiye’ye ilgisini arttırdı. Geleneksel olarak, Avrupa ve İskandinav ülkeleri pazara hakim gruplardı. Son yıllarda, Çin, Güney Kore, Endonezya gibi asyalı üreticilerde pazarda görünmektedir.

Ürettiğimiz Ofset, Fotokopi, Ofis kağıtları ve endüstriyel kağıtlar yurt içi ve yurt dışında matbaa, basımevleri, kırtasiye ve yazılı basın tarafından kullanılmaktadır. Sektörde kurulu kapasitenin yaklaşık %35’ine sahiptir. Teknoloji ve kapasite açısından Ortadoğu ve Balkanların modern tesislerinden biridir.

Üretim Biriminin Nitelikleri:

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.; Alkim Alkali Kimya A.Ş. bünyesinde faaliyete başlayıp, 30.06.1999 Tarihinde ayrı bir tüzel kişiliğe kavuşturulmuştur. 02.11.2000 Tarihinde % 20’si halka arz olan kağıt şirketimiz Borsa İstanbul’ da ALKA Kodu ile işlem görmeye başlamıştır.

55.000 Ton/ Yıl azami dizayn kapasiteli olarak kurulan birinci hamur yazı tabı- kuşe kağıt tesislerimiz; devreye girdiği günden başlayarak yapmış olduğu teknolojik yatırımları ile 10 yılda Avrupa’daki büyük kağıt tesisleri ile boy ölçülebilecek teknolojik üstünlüğe ve verimliliğe sahip olmuştur.

2000 yılından itibaren kalite, verimlilik ve kapasite artışına yönelik yapılan revizyon çalışmaları sonucunda üretim kapasite 80.000 Ton /Yıl' a ulaşmış olup; 2011, 2013 ve 2014 yıllarında gerçekleştirilen kapasite artışı revizyon yatırımı ile birlikte nihai üretim kapasitesi 90.000 Ton/Yıl'a çıkmıştır.

Alkim Kağıt Tesislerinde üretimin her safhası DCS (Distributed Control System) ve QCS (Quality Control System) bilgisayar programlarıyla kontrol edilmektedir. Bu sistemlerle üretilen kağıt, uluslararası kağıt standartlarına uygun olarak yüksek kalitedir. Tesiste 60 gr/m2 'den 240 gr/m2 'ye kadar 1. hamur ofset, fotokopi baskı kağıtları üretilmektedir. Ayrıca üretim yelpazesi içerisinde; etiket kağıdı, sabun ambalaj kağıdı, zarf kağıdı ve ozalit bazkağıdı, beyaz kraft kağıdı, bardak baz kağıdı ve ivory kağıdı üretimi de bulunmaktadır.

Üretilen kağıt, modern konverting tesislerinde matbaa, basım ve benzeri tüketim grupları için istenen ölçülerde ebat ve bobin olarak paketlenmektedir. Tesisin en önemli bölümlerinden olan A3-A4 üretim hattında hazırlanan yüksek kalite fotokopi kağıtları öncelikle tercih edilmekte, iç ve dış pazarda yoğun talep görmektedir.

Tesislerimizde kullanılan MASK (Mamul Ambar Stok Kontrol Sistemi ile üretilen kağıt, üretim aşamasının her noktasından müşteriye sevk edilene kadar barkod sistemiyle otomatik olarak kontrol edilmekte ve müşteri memnuniyeti açısından gerekli her türlü önlemler alınmaktadır.

Alkim Kağıt 10,7 MW toplam üretim kapasiteli iki adet kojenerasyon tesisi ile kendi ihtiyacı olan elektrik ve buharı üretmektedir.

Kurulduğu günden beri doğaya ve çevreye büyük önem veren Alkim Kağıt, ISO 9001, ISO 14001, ISO 50001, OHSAS 18001, TS EN ISO 17025 sertifikaları ve FSC belgesine sahiptir.

2) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu hükümleri kapsamında Huzur Hakkı ödenebilir. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için her yıl ödenecek ücretler Genel Kurul toplantısında ortakların önerisi ile Genel Kurul kararı alınmak suretiyle belirlenmektedir.

Esas sözleşmenin 14.maddesine istinaden ve Genel Kurul tarafından kabul edilmesi koşulu ile Yönetim Kurulu üyelerine safi karın % 3 'üne kadar kar payı dağıtılabilir. Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacak bu miktar ödenmiş sermayenin % 10 'unu aşamaz.

İcra Yönetim Kurulu üyelerine üst düzey yöneticiler için belirlenen politika kapsamında, Genel Müdür maaşını aşmayacak ölçülerde aylık ödemeler yapılabilir.

Üst düzey yöneticilere, kişilerin pozisyonları, taşıdıkları yasal yükümlülükleri ve kıdemleri doğrultusunda ücret belirlenmektedir. Söz konusu hakların yıllık olarak belirlenmesinde şirket sonuçları ve performans hedeflerinin gerçekleşmesi de dikkate alınmaktadır. Yapılacak ödemelerin şekil ve miktarı ise Yönetim tarafından belirlenir.

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı olarak, 2018 yılında yapılan Genel Kurul kararına göre aylık net 2.500 TL ödenmektedir.

	<u>01 Ocak - 31 Aralık</u> <u>2018</u>	<u>01 Ocak - 31 Aralık</u> <u>2017</u>
Yönetim Kurulu Huzur Hakkı Ücretleri	292.160	283.610
Üst Düzey Yönetici Ücretleri	3.314.484	2.533.408
Yönetim Kurulu Kar Payı	258.873	220.392

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyelerinin, 2018 yılı içerisinde şirketin yönetimi ile ilgili olarak yapılan yolculuk, konaklama ve sigorta olarak giderleri toplamı 71.612,71 TL (2017 yılı: 43.702,30 TL)'dir.

3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme faaliyetleri için personel giderleri başta olmak üzere 95.038,64 TL (2017 yılı: 82.513,69 TL) tutarında gider oluşmuştur.

Şirketimizin 2018 yılı içerisinde Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri, temel araştırma düzeyinde devam etmiştir. Bu çalışmalar, görünürde özel herhangi bir uygulaması veya kullanımı bulunmayan ve öncelikle olgu ve gözlemlenebilir olayların temellerine ait yeni bilgiler elde etmek için yürütülen deneysel veya teorik çalışmalardır. Temel araştırma, hipotez, teori veya yasaları formüle etmek ve test etmek amacıyla özellikleri, yapıları ve ilişkileri analiz eder. Çalışma sonuçları ve değerlendirmeleri gizli nitelikte Genel Müdüre raporlanmaktadır.

4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

2018 yılı Faaliyet dönemi içerisinde 7.417.115 TL'nı (2017: 4.157.559 TL) bulan makine, ekipman, araç, demirbaş ve maddi olmayan duran varlık harcaması gerçekleşmiştir. 2018 yılı ve 2017 yılı yapılan yatırım harcamaları aşağıdaki tablolarda listelenmiştir. Vakum sistemi Yatırımı ile enerji maliyetinde yaklaşık %10 tasarruf sağlanmıştır.

2018 Yılı

YAPILMAKTA OLAN VE TAMAMLANAN YATIRIMLAR	DÖNEMBAŞI TUTARI (TL)	DÖNEMİÇİ TUTARI (TL)	AKTİFLEŞEN TOPLAM TUTAR (TL)	BAŞLANGIÇ TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TAMAMLANMA DERECESİ
ERP SİSTEM YATIRIMI	271.230	1.347.194	0	Aralık.17	Devam ediyor	95%

2017 Yılı

YAPILMAKTA OLAN VE TAMAMLANAN YATIRIMLAR	DÖNEMBAŞI TUTARI (TL)	DÖNEMİÇİ TUTARI (TL)	AKTİFLEŞEN TOPLAM TUTAR (TL)	BAŞLANGIÇ TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TAMAMLANMA DERECESİ
VAKUM SİSTEMİ	49.337	1.970.378	2.019.714	Haziran.16	Mart 2017	100%
ERP SİSTEM YATIRIMI	0	271.230	0	Aralık.17	Devam ediyor	13%

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Türk Ticaret Kanunu'nun 366 ve 375. maddeleri ile ilgili hükümleri sermaye şirketlerinde yönetim kurulunun devredilemez ve vazgeçilemez görevlerinden birinin de iç denetim olduğunu ifade edebiliriz. Yine TTK'nın, 366. maddesinin 2. fıkrası, yönetim kurulunun işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabileceğini hükme bağlamıştır. Bu bağlamda Şirketimiz Yönetim kurulunun Bağımsız üyelerinden oluşan Denetim Komitesi, yönetim kurulu adına şirketin iç denetim ve iç kontrol fonksiyonlarının etkinliği ve yeterliliğinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim firmasının seçilmesi ve faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi gibi görevleri yerine getirmektedir. Denetim komitesi belirli periyotlarda Muhasebe, Finans ve Finansal planlamalarının iç kontrolünü yapmakta ve yönetim kurulunu bu konularda bilgilendirmektedir. Bu iç kontrolün sonuçlarına göre Yönetim Kurulu, şirketin Genel Müdürü vasıtası ile gereken önlemleri almaktadır.

Yönetim kurulumuz, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

ALKİM SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD.ŞTİ.

Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti. 04.11.2002 tarihinde %50 Alkim Alkali Kimya A.Ş. ve %50 Alkim Kağıt San. ve Tic. A.Ş. ortaklığı ile toplam 20.000 TL sermaye ile kurulmuş olup 2008 yılı ortaklar kurul kararı ile sermayesini 80.000 TL çıkarmış, Sermaye artışı 24.10.2008 tarihinde tescil edilmiş olup, 31.10.2008 tarih 7179 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

2014 yılı olağan genel kurul tutanağı ile 2012 yılı şirket geçmiş yıl karından karşılanmak sureti ile sermaye 100.000 TL'a çıkartılmış, Sermaye artışı 21.05.2014 tarihinde tescil edilmiş olup, 27.05.2014 tarih 8577 nolu Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Ortaklar Kurulu tarafından şirket işleri ve muameleleri için Şirket Müdürlüğüne 2015 yılında 3 yıl süre ile Alkim Alkali Kimya A.Ş. seçilmiş olup, söz konusu tüzel kişiliği temsilen Berna SARI atanmış olup, Sigorta Acente Müdürü olarak ise Ruhşen Çalışkan atanmıştır.

Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi ve Allianz Sigorta A.Ş.'den Aralık 2002 tarihi itibarı ile acentelik yetkisi alınmıştır

Alkim Sigorta, gruba yönelik büyük potansiyele sahip ekonomik değerlerin doğru, yeterli sigorta güvencesinin sağlanması amacı ile kurulmuş olup faaliyetine devam etmektedir.

Alkim Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti; 2018 yılı sonu itibarı ile sigorta bedeli bazında portföy büyüklüğü yaklaşık 715,5 milyon TL olup, net prim bazında ise yaklaşık 4.227.668 TL'lık portföy büyüklüğü ile sigortacılık sektöründe "büyük kurumsal acente" statüsünü devam ettirmektedir.

2017 yılı sonu itibarıyla Portföy Dağılımı	Sigorta Bedeli Bazında	Sigorta Net Prim Bazında
ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	385 Milyon TL	
ALKİM KAĞIT A.Ş.	235 Milyon TL	
DİĞER ŞİRKET VE ŞAHISLAR	95.5 Milyon TL	
TOPLAM PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ	715.5 Milyon TL	4.2 Milyon TL

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;

2018 yılı ve önceki senelerde şirket kendi hisselerine yönelik alım yapmamış ve iktisap söz konusu değildir.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

2018 yılı içerisinde özel denetim talebi gelmemiş ve yapılmamıştır. Kamu denetimi yönünden;

10.12.2018 tarihinde, T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu (İzmir Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı) tarafından 2014 yılı KDV yönünden incelemeye alınmıştır, inceleme süreci devam etmektedir.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yönetim Kurulumuzun 17.09.2014 tarihinde toplanarak aldığı 2014/21 sayılı karara göre: Müteaddit olarak çekleri karşılıksız çıkan İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. için yasal takibin başlatılmasına, hukuki tüm tedbirlerin eksiksiz olarak alınmasına karar verilmiştir.

25.09.2014 tarihli özel durum güncellemesiyle İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2.695.000 USD alacak tutarı için 2014/446 dava dosya numarası ile ihtiyati haciz kararı alındığı, İstanbul 13. İcra Müdürlüğünde 2014/27904 icra dosyası ile takibe başlandığı ve 28.11.2014 tarihinde şirketin sahiplerinden alınmış olan şahsi kefalet ile ilgili olarak İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2014/1421 Esas dava dosyası ile dava açıldığı duyurulmuştur. Bu dosya en son olarak görüşülmek üzere ileri bir tarihe atılmıştır. İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. 'den olan 259.071,13 USD cari hesap alacak tutarı için 16.12.2014 tarihinde İstanbul 36. İcra Müdürlüğünde 2014/35013 icra dosyası ile takibi yapılmış ve kesinleşmiştir. İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.'nin 25.09.2014 tarihinden yıl sonuna kadar geçen süre zarfında karşılıksız çıkan 6.082.022.72 USD tutarındaki çekler için 23.12.2014 tarihinde, İstanbul 36. İcra Müdürlüğünde 23.12.2014 tarih ve 2014/35820 esas sayılı icra dosyası ile takibi yapılmış ve kesinleşmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarımızda icra takibine verilen, vadesi geçmiş ve tahsil edilmeyen toplam 9.036.094 ABD Doları karşılığı 20.953.798 TL tutarındaki çek ve cari alacakları için finansal tablolarda şüpheli ticari alacak karşılığı, yine dava süreçleri devam ederken 10.06.2015 tarihinde kamuya özel durum açıklamamızda bildirdiğimiz T.C. İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesinin iflas kararı ile geri kalan bakiye alacağımız 4.237.500 ABD Doları karşılığı Türk Lirası finansal tablolarımızda ayrılmıştı. 31 Aralık 2015 itibarıyla finansal tablolarında ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarı 17.640.503 TL'dir. İlgili alacağımızdan dolayı başka ayrılacak karşılık kalmamıştır. Toplamda faaliyet konumuz olan kağıt satışıımızdan kaynaklanan alacağımızın tutarı 13.273.594 ABD Dolarıdır.

2014 yılı içerisinde ayrıca İnterpap Şirket ortaklarının mal varlıklarının devirlerinin iptalleri için davalar açılmıştı. Bu davaların duruşmaları devam etmektedir. İflas kararı gereğince İnterpap A.Ş.'nin iflası, İstanbul 1. İflas Müdürlüğü' nün 2015/8 Esas sayılı masası ile açılmış olup, 2015 Eylül ayı içinde masaya tüm alacaklarımızın kaydı yaptırılmıştı. İflas müdürlüğü tarafından yaptırılan bilirkişi incelemesi neticesinde dosyaya sunulan bilirkişi raporu ile şirket ortaklarının usulsüz işlemler ile para transferi yaptıkları ortaya çıkmıştır. Bu rapor üzerine iflas masası re'sen İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı' na hileli iflas suçu ile suç duyurusunda bulunmuştur. Savcılık tarafından yapılan soruşturma neticesinde iddianame hazırlanmış ve hazırlanan iddianame İstanbul 19. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilmiştir. İstanbul 19. Ağır Ceza Mahkemesi nezdinde hileli iflas suçu ile 2016/287 E. sayılı dosya ile ceza davası açılmıştır.

06.12.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yapılan Özel Durum Açıklaması Güncellemesinde paylaştığımız gibi; Davacı olduğumuz, İnterpap Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. 'den toplam alacaklarımızdan 6.032.488-TL' lık kısmına ait davaya ilişkin; 06.12.2018 tarihinde, T.C. İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde görülen duruşmanın kısa mahkeme kararına göre; istinaf ve yargı yolu açık olmak üzere şirketimiz lehine sonuçlanmıştır. 10 Eylül 2014 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalılardan alınıp davacıya verilmesine karar verilmiştir.

Bu raporun yayınlandığı tarihe kadar, davalar sonucunda finansal raporlarımıza yansıtılmış lehimize tahsilat yapılmamıştır.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

2018 yılı içerisinde Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketin, 2018 yılı faaliyetlerinin planlamasında üretim, satış, yatırım ve finansman alanlarında koyduğu hedeflere yıl sonunda ulaşmada, bu dört alanda uyguladığı bütünlük bakış açısı belirleyici olmuştur. Şirket sonuç olarak, fiili kapasitesini azami kullanarak üretimi gerçekleştirmiş ve bu performansını satışa ve satış gelirlerine yansıtmıştır. Şirket, 2018 yılını başta çalışma sermayesi olmak üzere mali profilini güçlü bir pozisyonda kapatmıştır. Bu performanslara ilişkin veriler raporun 5nci bölümünde ifade edilmiştir.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

2018 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirket esas sözleşmesinde belirtildiği üzere, Şirket Milli Eğitim Bakanlığına bağlı okullara, Öğretim Kurumlarına, Üniversitelere, Kamuya yararlı Derneklere, Vakıflara, veya bu gibi kişi, kurum kuruluşlara yardım ve bağış yapılabilir, yıl içinde yapılan bu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul' a bilgi verilmektedir.

Bu doğrultuda Milli Eğitim Bakanlığına bağlı çeşitli okullara, Yüksek Öğretim Kurumuna bağlı Üniversiteye kağıt yardımı, çeşitli kamuya yararlı dernek ve vakıflara nakit bağış yapılmıştır. Bu bağış ve yardımların toplamı 46.093,59 TL (2017: 41.750,34 TL) dir.

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket Yönetim kurulumuzun hazırladığı 2018 Yılı Bağlılık Raporunun sonuç kısmı şu şekildedir;

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 199. maddesinin 1. fıkrası kapsamında hazırlanan bu rapor, doğruluk, şeffaflık ve hesap verme ilkelerine uygun şekilde hazırlanmıştır ve gerçek durumu aynen yansıtmaktadır. 2017 faaliyet yılında açıklanan hukuki işlemlerde hakim şirket olan Ana ortağımız Alkim Alkali Kimya A.Ş. nin yönlendirmesi ile kendisine veya bizim iştirakimiz ve aynı zamanda Ana ortağımızın iştiraki olan Alkim Sigortacılık Hizmetleri Ltd.Şti.' ne veya üçüncü bir şirkete menfaat sağlanmamıştır, Ana ortağımız veya iştirakimiz yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler olmamıştır. Hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış, dolayısı ile yıl için denkleştirme yapılmamıştır.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

2018 faaliyet yılında şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış, dolayısı ile yıl için denkleştirme yapılmamıştır.

5) FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketin kurulu kapasitesi 90.000 ton/yıl' dır. 2018 yılında daha önceki yıllardaki gibi iç ve dış piyasa şartları göz önünde tutularak üretim planlanmıştır. Bu dönemde Alkim Kağıt'ın yönetimi ve yüksek teknolojinin getirdiği ürün kalitesi sayesinde, sektör içinde müşteriler nezdindeki güvenilirliğini arttırılmaya devam etmiştir.

2018 yılı içinde toplamda 77.048 ton (2017: 78.518 dışarıdan tedarik edilen 2.313 ton hazır yarı mamul ilavesi ile) net mamul kağıt üretilerek, 76.764 ton (2017: 79.091) net satış yapılmıştır. Satışımızın 503 tonu (2017: 602 ton) ticari mal olarak gerçekleşmiştir.

Yılın ikinci çeyreği içinde başlayan ve son son çeyreğine kadar ki sürede ithal hammadde fiyatlarındaki ve döviz kurlarındaki hızlı artışın getirdiği ilave maliyet satış fiyatlarına mümkün olduğunca yansıtılmaya çalışılmıştır. Son çeyrekte döviz kurlarının düşmesi ile birlikte ithal ürünlerin pazara girmesi ile daralan talep neticesinde karlılıklarda düşüş yaşanmıştır. Yıl içinde yaşanan tüm bu olumsuzluklara rağmen üretim ve satış tonajları geçen yıla göre korunarak, karlılıkta artış sağlanmıştır.

2019 yılı içinde de güçlü finansal yapımız ve stratejik yönetimimiz sayesinde, karlılıkların artırılmasına yönelik faaliyetlerimiz devam edecektir.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Brüt üretim miktarı ve kapasite kullanım oranı aşağıda belirtilmiştir.

2018 yılı Üretimi Kapasitesi: 84.274 Ton	2018 yılı Kapasite Kullanım Oranı : %94
2017 yılı Üretimi Kapasitesi: 83.719 Ton	2017 yılı Kapasite Kullanım Oranı : %93

Her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere, şirketin yıl içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet net üretim miktarları;

Ürün Cinsi	Birimi	2018 Yılı Net Üretim Miktarı	2017 Yılı Net Üretim Miktarı
1. hamur kağıt	Ton	57.458	61.844
Fotokopi kağıdı	Ton	19.590	16.674
TOPLAM	Ton	77.048	78.518

Her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere, şirketin yıl içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet net satış miktarları;

Ürün Cinsi	Birimi	2018 Yılı Net Satış Miktarı	2017 Yılı Net Satış Miktarı
1. hamur kağıt	Ton	57.586	62.405
Kuşe kağıt	Ton	33	52
Fotokopi kağıdı	Ton	19.145	16.634
TOPLAM	Ton	76.764	79.091

Satışların Dağılımı;

2018 yılı faaliyet dönemi içerisinde gerçekleşen brüt satışların toplamı 76.306 Ton (2017: 79.526 Ton) 'dur. Bu satışların 68.891 Ton'u, % 90 'si iç piyasa satışı (2017: 73.455 Ton, % 92) olarak gerçekleşmiş, ihracat 7.415 Ton ile %10 (2017: 6.071 TON, % 8) olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılı mamul satış dağılımının % 75'i ofset kağıt (2017: %79), % 25'i fotokopi kağıtları (2017: %21) oluşturmaktadır. 2018 yılı satış dağılımları aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

2018 Yılı Satışların Dağılımı

	SATIŞ MİKTARI (TON)	İÇ PİYASA İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	55.063	80%	72%	4.578	252.053.636
KUŞE	33	0%	0%	0	98.358
FOTOKOPİ	13.795	20%	18%	4.752	65.554.746
BLOKNOT	0	0%	0%	4.952	624
İÇ PİYASA TOPLAMI	68.891		90%		317.707.364

	SATIŞ MİKTARI (TON)	DIŞ PİYASA İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	2.025	27%	3%	4.628	9.369.766
FOTOKOPİ	5.390	73%	7%	4.378	23.601.664
İHRACAT TOPLAMI	7.415		10%		32.971.430

TOPLAM TONAJ	76.306	TOPLAM SATIŞ TUTARI			350.678.794
---------------------	---------------	----------------------------	--	--	--------------------

2017 Yılı Satışların Dağılımı

	SATIŞ MİKTARI TON	İÇ PİYASA İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	59.075	80%	74%	2.918	172.393.482
KUŞE	53	0%	0%	0	107.624
FOTOKOPİ	14.327	20%	18%	3.038	43.524.472
BLOKNOT	0	0%	0%	2.276	1.020
İÇ PİYASA TOPLAMI	73.455		92%		216.026.598

	SATIŞ MİKTARI TON	İHRACAT İÇİNDE	GENEL SATIŞ İÇİNDE	ORT.SATIŞ FİYATI (TL/TON)	SATIŞ TUTARI (TL)
1. HAMUR	3.673	61%	5%	2.916	10.713.382
FOTOKOPİ	2.398	39%	3%	2.938	7.045.068
İHRACAT TOPLAMI	6.071		8%		17.758.450

TOPLAM TONAJ	79.526	TOPLAM SATIŞ TUTARI			233.785.048
---------------------	---------------	----------------------------	--	--	--------------------

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “I-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne göre hazırlanmış finansal tablolarındaki 2018 ve 2017 yılı karlılıkları aşağıdaki şekildedir;

	2018 Yılı	2017 Yılı
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	60.914.105	34.310.657
Vergiler (-)	(-) 13.578.697	(-) 7.028.267
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	47.335.408	27.282.393

Şirketimiz dahil olduğu sektör içinde üretim ve kalitede sağladığı başarılı performansın yanında sahip olduğu güçlü mali yapı sayesinde 2018 yılı içinde yüksek kapasite kullanım düzeyini korumuş, yıl içinde piyasa şartlarının gereğine uygun bir üretim planlaması ve mamul stoğu politikasıyla da piyasanın taleplerine zamanında cevap veren bir satış hacmi gerçekleştirmiştir

Bu sonucun alınmasında Alkim Kağıt’ın istikrarlı yönetiminin ve sahip olduğu yüksek teknolojinin getirdiği ürün kalitesinin önemli payı vardır. Şirketimizin sektör içinde gerek finansal yapı gerekse toplam kalite açısından üstün bir konumda oluşu müşteriler nezdindeki güvenilirliğini korumanın yanında rekabette de avantaj sağlamıştır.

Şirketimizin 2018 yılı sonunda likit varlıklarının kısa vadeli borçlarına oranı 1,03’dür (2017: 1,53). Bu oran, uzun vadeli borçlar dikkate alındığı durumda dahi 0,93 olup (2017: 1,36) , şirketin yalnızca sahip olduğu nakit ve ticari alacak mevcudunun hem kısa hem de uzun vadeli borçlarını ödeme yeterliliğine sahip olduğunu göstermekte, dolayısıyla faaliyetlerine kaynak tahsisinde önemli bir esneklik sağlamaktadır. Bunda takip edilen satın alma politikaları ile likit varlık yönetimi ve döviz dengesinde takip edilen güvenli pozisyon önemli rol oynamıştır. Şirketimiz güçlü likidite pozisyonu sayesinde, işletme sermayesini kullanmada sahip olduğu esneklikleri rekabetçi satın alma politikalarına ve satış etkinliklerine dönüştürerek sektörde rekabetçi konumunu pekiştirmekte ve bu avantajlı konumunu bundan sonra da korumayı hedeflemektedir.

Şirketin geçen yıl ile karşılaştırmalı diğer rasyoları aşağıdadır;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
LİKİDİTE ORANLARI		
Cari Oran	3,03	3,40
Likidite Oranı (Asit-Test Oranı)	1,60	2,11
Nakit Oran (Disponibilite Oranı)	1,03	1,53
MALİ YAPI ANALİZ ORANLARI		
Finansal Kaldıraç Oranı	0,31	0,27
Özkaynakların, Aktif Toplam Oranı	0,69	0,73
Kısa Vad. Yab.Kaynakların, Toplam Kaynaklara Oranı	0,28	0,24
Uzun Vad. Yab.Kaynakların, Toplam Kaynaklara Oranı	0,03	0,03
Duran Varlıkların, Özkaynaklara Oranı	0,21	0,24
Duran Varlıkların, Devamlı Sermayeye Oranı	0,20	0,23
FAALİYET ORANLARI		
Stok Devir Hızı	5,45	6,06
Alacakların Devir Hızı	11,77	8,69
Hazır Değerler Devir Hızı	5,44	3,54
Net İşletme Sermayesi Devir Hızı	3,08	2,35
Dönen Varlıklar Devir Hızı	2,11	1,67
Duran Varlıklar Devir Hızı	11,35	7,37
Toplam Aktifler Devir Hızı	1,78	1,36
Özkaynaklar Devir Hızı	2,53	1,87
KARLILIK ORANLARI		
Brüt Satış Karı	0,19	0,17
Faaliyet Karı	0,22	0,16
Dönem Karı	0,17	0,15
Dönem Net Karı	0,13	0,12
Mali Rantibilite (Özsermayenin Karlılığı) Oranı	0,31	0,21
Ekonomik Rantibilite Oranı	0,28	0,20

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketimiz 2018 yılını karlı bir şekilde bitirmiştir. Türk Ticaret Kanunun 376 maddesindeki hükümlerin uygulamasını gerektirecek çağrı ve bildirim yükümlülüğü doğmamıştır.

ç) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz yukarıda ifade edilen güçlü finansal yapısını korumayı ve bu gücünü mümkün olan en etkin biçimde kullanmayı sağlayacak rekabetçi piyasa şartlarını oluşturmayı sürekli hedefi olarak belirlemiştir. Bu doğrultuda üretim, satış ve teknolojik iyileştirme, yenileme ve kapasite artışı yatırımları alanlarını bütünleşik bir çerçevede tutarak faaliyetlerini planlamakta ve uygulamaktadır. Bu planların nihai hedefi, uygulandıklarında şirketin sahip olduğu güçlü mali yapı ile sinerji içinde, oluşan performansı piyasada rekabetçi avantaja dönüştürmek, korumak ve artırmaktır.

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili tebliğleri, Kurumsal Yönetim uygulamaları ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım, finansal planlar dikkate alınarak yapılmaktadır. Bu çerçevede azami kârın dağıtılması hedefi Şirketimizin kâr dağıtım politikasını oluşturmaktadır.

Hisse paylarının hiç birinde, kar payı dağıtımı konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Her yıl Yönetim Kurulu, kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul'un onayına sunar, ve bu kar dağıtım önerisi Yasa ve mevzuata uygun şekilde kamu'ya açıklanır. Şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Yönetim Kurulu, temettü dağıtmamayı önerecek ise, bunun sebeplerini pay sahiplerine açıklayacak ve faaliyet raporunda da belirtecektir.

Dağıtılacak kar payı; Genel Kurul'da alınacak karar paralelinde nakit, bedelsiz hisse senedi veya her iki alternatifin belirli oranda uygulaması şeklinde olabilir.

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra dağıtılacak kârın tespiti ve dağıtımın şekli şirket esas sözleşmesinin 14.maddesinde tarif edildiği şekilde tevzi edilir.

Temettü dağıtım tarihi Genel Kurul'da tespit edilmekte olup, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda kanuni süreler içerisinde tespit edilir.

Yıllar itibariyle ödenmiş sermaye ve temettü tutarları ile temettü oranları aşağıda gösterilmiştir.

Ödenmiş Sermaye (TL)	Yıl	Brüt Temettü Payı	Brüt Temettü Oranı
52,500,000	2013	0,001362	13.62%
52,500,000	2014	-	-
52,500,000	2015	-	-
52,500,000	2016	0,004196	41,96%
52,500,000	2017	0,004479	44,79%

Son beş yıla ait temettü dağıtım tutarları şu şekildedir;

- 2017 yılı dağıtılabilir dönem karından 23.513.660 TL temettü olarak 25.04.2018 tarihinde dağıtılmıştır.
- 2016 yılı dağıtılabilir dönem karından ve dağıtılabilir diğer kaynaklardan 22.028.375 TL temettü olarak 25.04.2017 tarihinde dağıtılmıştır.
- 2015 yılı dönem karı oluşmasına rağmen, karın tutarı geçmiş yıl zararlarını karşılayamadığından 2016 yılında temettü dağıtılamamıştır.
- 2014 yılı dağıtılabilir dönem karı oluşmadığından 2015 yılında temettü dağıtılamamıştır.
- 2013 yılı dağıtılabilir dönem karından ve dağıtılabilir diğer kaynaklardan 7.152.505 TL 2014 yılı içinde temettü olarak dağıtılmıştır.

6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Şirket finansal riskleri yönetmek için aşağıdaki amaçları belirlemiştir.

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması.
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi

b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Finansal risklerin yönetim politikası şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir.

Komite iki ayda bir düzenli olarak toplanmakta ve şirketin ticari, operasyonel ve finansal riskleri fiili sonuçlar değerlendirmekte, finansal, ticari ve operasyonel riskleriyle ilişkili kur, likidite ve faiz riskleri büyüklükleri gözden geçirmekte, şirket nakit akışı ve likidite ihtiyacı ve buna ilişkin finansal kredi kullanımı hakkında Komite üyelerine bilgi sunmakta, finans servisi tarafından son hazırlanan Risk Raporuna göre, bayilere, müşterilere ve tedarikçilere ilişkin finansal riskler, takip edilen politikalar ve önlemler değerlendirilmektedir. Son hazırlanan Finansal Tablolara göre Likidite ve Borçluluk gözden geçirilmekte, kur riskleri döviz pozisyonu ve banka bazında mevduat ve kredi yoğunlaşmaları görüşülmektedir. Riskin Erken saptanması komitesinin toplantıları Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirketimiz dahil olduğu sektör içinde pazar payı olanaklarını genişletmek hedefindedir. Hali hazırda Sektörde ağırlıklı pazar payının ithalat lehine olmasını Şirketimizin geleceğe dönük olarak kendi payını artırmasında potansiyel avantaj olarak görmekteyiz. Şirketimiz tesislerinin sahip olduğu teknoloji, mevcut kapasitesi ve yapmayı planladığı kapasite artışlarını destekleyecek güçlü mali yapısı bu potansiyeli avantaja dönüştürecek seviyededir.

7) DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

8) ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

27 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda esas sözleşme değişiklik tasarısı onaylanmıştır. 12.02.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görüşü ve 16.02.2018 tarihinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünden izini alınan, esas sözleşmenin 2, 8, 12 ve 20. maddelerinin tadili yapılmıştır. Esas sözleşme değişikliği 04.04.2018 tarihinde tescil ve 10.04.2018 tarihindeki 9555 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Değişikliğe ilişkin gerekçeler şu şekildedir:

Madde 2. Şirket Kurumlar Vergisi mükellefiyeti yönünden Kemalpaşa Vergi Dairesine Katma Değer Vergisi Mükellefiyeti yönünden İzmir İhtisas Vergi Dairesine bağlandığı için eski vergi dairesi isminin silinerek sadece vergi numarası bırakılmıştır.

Madde 8. Yönetim Kurulunun yetki devrini yapabilmesi için iç yönerge hazırlanarak sınırlandırılabilceği konusunda hüküm bildirmek amacıyla değişiklik yapılmıştır.

Madde 12. Mevcut kanunlara göre Genel Kurul İlanının sadece Türk Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmasının yeterli olması sebebi ile ilgili maddede şirket için ek maliyet ve iş yükü oluşturan hüküm kaldırılmıştır. Eklenen ifade ile Genel Kurul ilan tarihinin hesabında ilan ve toplantı günlerinin hesaba katılmaması gerektiği belirtilmiştir.

Madde 20. Türk Ticaret Kanunun diline uygun olarak “talimat” kelimesi “yönerge” olarak değiştirilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM EK BİLGİLERİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu, Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”) üzerinden Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta öncesinden kamuya duyurulmaktadır. Gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”), mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) şablonları kullanılmıştır.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ nun 10 Ocak 2019 Tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen formatlara uygun olarak Faaliyet Raporunun ekinde hazır bulunmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bu çerçevede; Şirketimiz, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan “eşitlik”, “şeffaflık”, “hesap verebilirlik” ve “sorumluluk” kavramlarını benimsemiş olup Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn.”)’na ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun ikincil düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermektedir.

a) Şirketimiz, Tebliğin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerindeki uygulamakla zorunlu oldukları ilkeleri aşağıdaki istisna dışında uygulamaktadır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasında yararlandığımız tek istisnamız (4.3.4) ilke maddesidir. Bağımsız yönetim kurulu üye sayısı kriterleri, şirketimizin de yer aldığı tebliğ’in 5 nci maddesinde tanımlanmış “üçüncü grup” ortaklıklar için uygulanmaz. Bu ortaklıklarda bağımsız üye sayısının iki olması yeterlidir. Şirketimizin ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygun görüşü alınarak uygulanmayan İlkeleri bulunmamaktadır.

b) Şirketimiz, uygulanması zorunlu olmayan İlkeleri uygulamaya özen göstermektedir, şirket yapmış olduğu tüm düzenlemelerin sonucunda, yapısal eksiklik ve mevcudundaki yasal esas sözleşmesinden kaynaklanan kısıtlar nedeni ile şu an için uyuşmayan ilkeleri uygulayamamaktadır. Bunlar ekteki raporlarda detaylı olarak açıklanmaya çalışılmıştır. Henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Gelecekte, uygulanamayan bu İlkeler tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarında, şirketimizin organı olan Kurumsal Yönetim Komitesi öncülüğünde gerekli araştırmaları yapacak, bunları Yönetim Kurulumuz ile paylaşacak, gerekli görülen düzenlemeleri yapmaya uygun yapıda ve düşüncededir.

Ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir. URF’de ya da KYBF’de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

YÖNETİM KURULU

Şirket Esas Sözleşmesinin 7. Maddesi uyarınca; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar arasından seçilecek dokuz (9) üyeden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinden üçü A Grubu, ikisi B Grubu, ikisi C Grubu, biri E Grubu, biri F Grubu, hissedarların göstereceği adaylar arasından en çok üç yıl için seçilir.

Şirket işlerinin yürütülmesi ve şirketin temsili, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine, murahhas üyeye, genel müdür ve müdürlere veya üçüncü kişiye/kişilere devir ve tevdi edebilir.

Yönetim Kurulu Şirketin işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe ve ayda en az bir(1) defa toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde yapılır. Kararlar toplantıya katılan üyelerin çoğunluğu ile alınır.

Şirketin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlerle ilgili yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Bu kapsamda Genel Kurula sunulan veya sunulacak ilgili madde yoktur.

Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamaz. Bu maddede belirtilen yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz ve karar, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile alınır.

27 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında üç yıl süre için seçilen üyeler kendi aralarında toplanarak Başkan ve Başkan Yardımcılarını seçmişlerdir. Buna göre Yönetim Kurul üyelerimiz; Yönetim Kurulu Başkanı FERİT KORA, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ADEM HALUK KORA, Yönetim Kurulu Üyesi ARKIN KORA, Yönetim Kurulu Üyesi SVİTLANA KORA, Yönetim Kurulu Üyesi TÜLAY ÖNEL, Yönetim Kurulu Üyesi ÖZAY KORA, Yönetim Kurulu Üyesi EMİNE HALE KOSİF ve Kurumsal Yönetim Komitesinin değerlendirmesi sonucu Yönetim Kurulu'nun kararı ile önerilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz MEHMET HALİT GÜVEN, HİDİR MEHMET ÇOLPAN ' dan oluşmaktadır.

Kurumsal ilkelerde %25 hedef oran olarak belirlenmiş olan kadın üye oranı, dört kadın üyemiz ile şirketimizde %44' tür.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başkaca görevler alması hakkında kısıtlayıcı bir durum bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerimizin grup içi ve grup dışı aldıkları görevler aşağıdaki şekildedir:

	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş. (Grup İçi)	SODAŞ SODYUM A.Ş. (Grup Dışı)
FERİT KORA	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
ADEM HALUK KORA	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Yönetim Kurulu Başkanı
ARKIN KORA	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
TÜLAY ÖNEL	Yönetim Kurulu Üyesi	---
ÖZAY KORA	---	Yönetim Kurulu Üyesi
SVİTLANA KORA	Yönetim Kurulu Üyesi	
HİDİR MEHMET ÇOLPAN	Yönetim Kurulu Üyesi	---

Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Mehmet Halit Güven bilişim sektöründeki sahip olduğu şirketini yönetmektedir.

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanmaktadır. 2018 yılı içinde Yönetim Kurulumuz on altı defa toplanmıştır. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterirler, toplantılarda fiilen katılım %88 oranında sağlanmıştır. Yönetim Kurulu kararları oy çokluğu ile alınmaktadır, her üyenin bir oy hakkı vardır. Toplantılarda karşı görüş veya olumsuz görüş oluşmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararları için Alkim Kağıt olarak sigorta poliçesi düzenlenmemiştir, fakat 31.12.2018 tarihinde Ana Ortağımız olan Alkim Alkali Kimya Sanayi A.Ş.' nin aynı tarihte borsada Özel Durum Açıklaması olarak kamuya duyurduğu 10.000.000 USD tutarında Yönetici Sorumluluk Sigorta Poliçesi temin etmiştir, poliçe bağlı ortaklığı da kapsamaktadır.

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDEKİ OLUŞTURULAN KOMİTELER

Şirketimizin Yönetim Kurulu 12 Nisan 2018 Tarihinde toplanarak Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim komitesinin üyelerini belirlemiştir.

DENETİM KOMİTESİ

Denetim Komitemiz icrada görevli olmayan bağımsız iki yönetim kurulu üyemizden oluşmaktadır;

- Hıdır Mehmet Çolpan Komite Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
- Mehmet Halit Güven Komite Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetimden sorumlu komite 2018 hesap dönemi içinde yönetim kuruluna dört kez yazılı bildirimde bulunmuştur.

Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Riskin Erken Saptanması Komitesi icrada görevli olmayan üç üyeden oluşmaktadır;

- | | |
|-----------------------|---|
| • Mehmet Halit Güven | Komite Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| • Özey Kora | Komite Başkan Yardımcısı (Yönetim Kurulu Üyesi) |
| • Hıdır Mehmet Çolpan | Komite Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |

Riskin erken saptanması komitesi; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Türk Ticaret Kanunun 378. Maddesine göre pay senetleri borsada işlem gören şirketlerin Riskin erken saptanması komiteleri, komitenin ilk kuruluşundan sonra bir ay içinde ve devamında her iki ayda bir yönetim kuruluna değerlendirme ve raporlama yapar, raporun bir kopyasını da denetçiye verir. Riskin erken saptanması komitesi 2018 yılı içinde altı kez toplanmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerince komitelerin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitelerin başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Denetimden sorumlu komitelerin tüm üyelerinin bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğinde olması gerekir.

Bazı yönetim kurulu üyelerimiz şirketin mevcut yönetim kurulu yapılanmasından dolayı birden fazla komitede Kurumsal yönetim ilkeleri gereği yer alabilmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim tebliğince Yatırımcı İlişkiler Yöneticisi ile birlikte toplamda beş üye olarak şu şekildedir;

- | | |
|-----------------------|--|
| • Hıdır Mehmet Çolpan | Komite Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| • Mehmet Halit Güven | Komite Başkan Yardımcısı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| • A. Haluk Kora | Komite Üyesi (Yönetim Kurulu Başkan Yard.) |
| • Özey Kora | Komite Üyesi (Yönetim Kurulu Üyesi) |
| • Murat Balpınar | Komite Üyesi (Yatırımcı İlişkiler Yöneticisi) |

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

Mevcut Kurumsal yönetim tebliğine göre, yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulamaması durumunda, kurumsal yönetim komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirmesine imkan vermektedir. Şirketimizin Yönetim Kurulunun yapılanmasından dolayı Kurumsal yönetim komitesi aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Aday gösterme komitesi, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar ve yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmaktadır. Ayrıca bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmaktadır.

Ücret komitesi, yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemekte ve bunların gözetimini yapmaktadır. Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi 2018 yılı içinde iki sefer toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınmıştır.					X	Özel denetçi atanması ile ilgili şirket esas sözleşmesinde hüküm yoktur. Dönem içerisinde özel denetim talebi olmamıştır.
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.					X	Dönem içerisinde işlem yoktur.
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.		X				Genel Kurul Gündemine ayrı bir madde yer almaktadır. Fakat çok sayıda bağış ve yararlanıcı bulunduğundan özet bilgi sunulmaktadır.
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.					X	Medya veya Menfaat sahiplerinden katılım için bir talep gelmemiştir.
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıracı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					Şirket kuruluşunda Esas sözleşmemizde A, B, C, D ve E grubu hisselerin her oy için 100 oy hakkı mevcuttu, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Oyda İmtiyazlı Paylar" başlıklı 479(2) maddesi kapsamında, bir paya en çok on beş oy hakkı tanınabileceği ancak bu sınırlamanın haklı bir sebebin ispatlandığı veya kurumlaşmanın gerektirdiği durumlarda uygulanmayacağı belirtilmekteydi Bu kapsamda şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesine, ilgili maddede düzenlenen sınırlamadan istisna tutulmak için açılan ihtiyati tedbir talepli dava reddedilmiş ve Yargıtay süresinde karar onanmıştır.
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.					X	
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Esas sözleşmede bu yönde düzenlemeye gerek duyulmamıştır.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.		X				Kar dağıtım politikamızda dağıtım oranı yazılı olmamakla birlikte azami oranda dağıtılması yönünde beyan bulunmaktadır.
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.					X	

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.		X				Ortaklar, eşine, çocuklarına ve kardeşlerine herhangi bir kayda tabi olmaksızın nama yazılı hisse senetlerinin bir kısmını veya tamamını pay defterine kayıt ettirerek devir edebilir veya satabilir. Bunların haricinde Nama yazılı hisselerin tamamını veya bir kısmını satmak isteyen ortak kendisine teklif edilen bedel üzerinden önce şirketin nama yazılı pay sahibi diğer ortaklarına teklif etmeye mecburdur. Nama yazılı hisselerin ne şekilde devredilebileceği Esas Sözleşmenin 18. Maddesi Hisselerin Devri ve Satışı maddesinde düzenlenmiştir. Hamiline hisselerin devir ve satışında kısıtlama yoktur.
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.		X				Sıkça sorulan sorular kısmı bulunmamaktadır.
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.			X			Çıkarılmış sermayenin % 5' inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahipleri bulunmamaktadır.
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.			X			Türkçe içeriğin büyük çoğunluğu ingilizce olarak çevrilmemiştir.
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.			X			Tüm unsurları kapsamamaktadır.
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.			X			Menfaat sahiplerinin hakları ile ilgili politika ve prosedür bulunmamaktadır.
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.			X			Esas sözleşmede bu şekilde hüküm bulunmamaktadır.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.			X			Bir kısım menfaat sahibi için sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.		X				Fırsat eşitliği sağlayan istihdam politikası mevcut olmakla birlikte halefiyet planlaması ile ilgili çalışma henüz yapılmamıştır.
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	X					
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.		X				Sayılan konuların tamamı için yapılamayan toplantılar mevcuttur.

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.		X				Sendika bulunmadığından dolayı, sendika temsilcilerinden görüş alınmamıştır.
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.	X					
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X					
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X					
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X					
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.		X				Yönetim kurulu gündem ve tutanakları şirketin hedefleri ve ihtiyaç duyulan kaynakları doğrultusunda gerçekleştirilir ancak yönetim kurulu performans denetlemesi yapılmamaktadır.
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.		X				Yıllık faaliyet raporunda yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile ilgili Türk Ticaret Kanunu'na uyulduğu belirtilmekle birlikte ayrıntılı düzenlemeye yer verilmemiştir.
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.		X				Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakla birlikte iç kontrol sistemleri üzerine çalışmalarımız devam etmektedir.
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.		X				Şirketimizin Ana ortağı Alkim Alkali Kimya A.Ş.' nin yönetici sorumluluk sigortası bağlı ortağı olan şirketimizi kapsamaktadır.
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.		X				Şirket yönetim kurulunda , kadın üye oranı için asgari %25'lik oran dikkate alınmıştır.Kadın üye oranımız %44'tür. Ancak yönetim kurulunda , kadın üye oranı için asgari %25'lik hedef ile ilgili politika bulunmamaktadır.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.		X				Yönetim kurulu asgari bir süre tanımlamamış fakat bilgive belgelerin incelenmesi için her üyeye yeterli süre tanınmıştır.
4.4.3 - Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.	X					
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.		X				Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması ile ilgili bir kısıt bulunmamaktadır. Faaliyet raporu aracılığı ile Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Yönetim kurulu üye sayısı sınırlı olması sebebiyle, yönetim kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	2018 faaliyet dönemi içinde komiteler danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirilmemektedir .

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar yıllık faaliyet raporunda toplam olarak paylaşılmış olup, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ile ilgili olarak kişi bazında açıklama yapılmamıştır.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	0
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	0
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	0
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/664621
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Genel Kurul Toplantı belgelerinin eş zamanlı olarak İngilizcesi yayınlanmamaktadır
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yoktur.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yoktur.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yoktur.
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Şirketin Kurumsal Sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında bulunmaktadır.
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/347999
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Yoktur.
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Yoktur.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Şirket kuruluşunda Esas sözleşmemizde A, B, C, D ve E grubu hisselerin her oy için 100 oy hakkı mevcuttu, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Oyda İmtiyazlı Paylar" başlıklı 479(2) maddesi kapsamında, bir paya en çok on beş oy hakkı tanınabileceği ancak bu sınırlamanın haklı bir sebebin ispatlandığı veya kurumlaşmanın gerektirdiği durumlarda uygulanmayacağı belirtilmekteydi Bu kapsamda şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesine, ilgili maddede düzenlenen sınırlamadan istisna tutulmak için açılan ihtiyati tedbir talepli dava reddedilmiş ve Yargıtay süresinde karar onanmıştır.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	% 79,93
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Yoktur.
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Şirketin Kurumsal Sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında bulunmaktadır.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Yönetim Kurulu' nun karın dağıtılmamasına ilişkin bir teklifi olmamıştır.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	Yönetim Kurulu' nun karın dağıtılmamasına ilişkin bir teklifi olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
27.03.2018	0	% 81,16	% 0,38	% 80,78	Yatırımcı İlişkiler Sayfasında Genel Kurul bölümünde	Bulunmamaktadır.	Yoktur.	24	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/670909

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Şirketin kurumsal sitesi olan www.alkimkagit.com.tr adresinde Yatırımcı İlişkileri bölümüdür.
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin verildiği bölüm	Yoktur.
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe, İngilizce
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	1) GENEL BİLGİLER içinde d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler, Kurumsal Yönetim Ek Bilgileri
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	1) GENEL BİLGİLER içinde d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler, Kurumsal Yönetim Ek Bilgileri
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Kurumsal Yönetim Ek Bilgileri
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Finansal Raporların 2 numaralı dipnotu
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER altında e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yoktur.
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	0
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Yoktur.
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	Genel Müdürün açık kapı politikası ile ihbar mekanizması yerine getirilmektedir.
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Yoktur.
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Disiplin Kurulu
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Yönetim Kurulu gerekli halefiyet planlarını oluşturmaktadır.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yoktur.
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yoktur.
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	0
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı ilişkileri bölümünde
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Yoktur.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Yoktur.

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Yoktur.
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan varılanı ve varılanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Yoktur.
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	0
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER başlığı altında b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü.
Yönetim kurulu başkanının adı	Ferit Kora
İcra başkanı / genel müdürün adı	Mehmet Tekin Salt
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Farklı kişiler.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin % 25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Ana ortağımız Alkim Alkali Kimya A.Ş. " Yönetici Sorumluluk Sigortası" kapsamında sigorta poliçesi düzenlemiştir, şirketimiz münferiden KAP açıklaması yapmamıştır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Yoktur.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	4 Kişi %44,44

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
FERİT KORA	İcrada görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	01/07/1999		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
ADEM HALUK KORA	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	01/07/1999		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
ARKIN KORA	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	01/07/1999		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
SVITLANA KORA	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	27/03/2013		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
TÜLAY ÖNEL	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	25/03/2008		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
ÖZAY KORA	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	28/03/2006		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
EMİNE HALE KOSİF	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	25/02/2008		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
MEHMET HALİT GÜVEN	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	24/02/2015	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/665438	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
HIDIR MEHMET ÇOLPAN	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	27/03/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/665438	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	16
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	% 88
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Toplantıdan yeterli zaman önce sunulmaktadır.
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin verildiği bölümün adı	Yatırımcı ilişkileri bölümü içinde Esas Sözleşme de yer almaktadır.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Bulunmamaktadır.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	1) GENEL BİLGİLER kısmında d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler ve Kurumsal Yönetim Ek Bilgiler kısmında yer almaktadır.
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/430891

Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Hıdır Mehmet Çolpan	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Mehmet Halit Güven	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Adem Haluk Kora	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Özay Kora	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Murat Balpınar	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Mehmet Halit Güven	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Hıdır Mehmet Çolpan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Özay Kora	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Hıdır Mehmet Çolpan	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Mehmet Halit Güven	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	1) GENEL BİLGİLER içinde d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler ve 4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER içinde b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	1) GENEL BİLGİLER içinde d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler ve Kurumsal Yönetim Ek Bilgiler kısmında
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yoktur.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ içinde b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yoktur.
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	5) FİNANSAL DURUM içinde a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Yatırımcı İlişkiler Bölümü
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	2) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		% 80	% 40	2	2
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		% 100	% 66,66	4	4
Denetim Komitesi (Audit Committee)		% 100	% 100	6	6