

EK-1

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok
34771 Tepeüstü / Ümraniye- İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 96078
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Esas sözleşmesinin 4. Maddesinde belirtildiği üzere Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin amaç ve konusu ; Ağaç cıdarlı kurşun kalemler ve boya kalemleri, yazım ve boyama gereçleri ve malzemeleri, her türlü kırtasiye ürünler, ofis araç, gereç ve sarf malzemeleri, oyuncak ürünleri üretimi, hobi malzemeleri üretimi bunun için inşaat yapmak, makina ve teçhizat ithal etmek, satın almak, tesisler kurmak ve işletmek, kiralamak, kuruluşlara ve kurulmuş ortaklıklara iştirak etmek, tesislerde üretilen ürünlerin satışını yapmak, ihracatını yapmak; Kolonya, dezenfektan ve benzeri temizlik, hijyen ve sterilizasyon malzemelerinin satış ve dağıtımını ve ihracatını yapmak, kağıt havlu, mendil, peçete, kozmetik ürünleri gibi kişisel bakım ürünlerinin ve ofis ve/veya okullara ilişkin hirdavat/ sarf malzemeleri üretimini, satış ve dağıtımını ve ihracatını yapmak ; Bunlarla ilgili olarak gerek yurtiçinden gerekse yurtdışından her türlü işlenmemiş, yarı işlenmiş, işlenmiş maddeler ve mamul ürünler satın almak, bunları üretirmek ve satmak; Bu konularda her türlü lisans, patent, teknik işbirliği, imtiyaz, buluş, işletme ticaret unvanı, marka gibi sınai ve ticari hakları satın almak, kullanmak, kiralamak, satmak veya kiraya vermek. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak, yurtiçinde ve yurtdışında her türlü tahvil, finansman bonosu, kâr/zarar ortaklığı belgesi, kâr paylarına katılımlı veya katılımsız veya paya çevrilebilir benzeri borçlanma araçları ile iskonto esaslı üzerine düzenlenenler de dahil olmak üzere her türlü sermaye piyasası araçlarının çıkarılmasında, Yönetim Kurulu yetkilidir.
- Şirketin merkezi İstanbul ili, Ümraniye ilçesindedir. Adresi, Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi, No:58, Buyaka E Blok, Tepeüstü, 34771 Ümraniye İstanbul'dur. Şirketin üretim tesisinin bulunduğu fabrika adresi Şekerpınar Mah. Yanyol Sok. No: 7, Çayirova, 41480 Kocaeli'dir. 30.06.2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 281 kişidir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
Merkez Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Ümraniye/İstanbul
Tic. Sicil No: 96078 Ticaret Sicil Müdürlüğü: İstanbul
Piyasalar Kurumu Kayıt No: 370059864
Piyasalar Kurumu Kayıt No: 370059864
Şirketin Merkezi: İstanbul www.adelkalem.com.tr

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 259.875.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. pay senetleri Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmektedir. 1 TL nominal değerli payın 26.11.2025 tarihi itibarıyla kapanış değeri 33,32 TL'dir.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	-	147.831.322,98	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	-	40.017.353,41	15,40
Diğer	-	72.026.323,61	27,71
Toplam		259.875.000	100

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %56,89'una sahip olan AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.	A	697.667.815,68	28,65
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.	B	487.069.036	20,00
Azimut Portföy SKY Serbest Özel Fon*	A	171.565.220	7,04
Diğer	A	1.079.043.107,92	44,31
Toplam		2.435.345.179,60	100,00

* Azimut Portföy SKY Serbest Özel Fon'un Nitelikli Yatırımcıları Süleyman Yazıcı Aile bireyleri olup, söz konusu fonun katılma payları önceden belirlenmiş olarak sadece bu anılan kişilere tahsis edilmiştir.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Başkan	16.04.2025	1 Yıl
Tuğban İzzet Aksoy	Başkan Vekili	16.04.2025	1 Yıl
İbrahim İzzet Özilhan	Üye	16.04.2025	1 Yıl
Nazik Meltem Metin	Üye	16.04.2025	1 Yıl
Burak Başarır	Üye	16.04.2025	1 Yıl
Mehmet Hurşit Zorlu	Üye	16.04.2025	1 Yıl
İbrahim Tamer Haşimoğlu	Üye	16.04.2025	1 Yıl
Stephan Leo Rosen	Üye	16.04.2025	1 Yıl
İzzet Karaca	Bağımsız Üye	16.04.2025	1 Yıl
Tayfun Bayazıt	Bağımsız Üye	16.04.2025	1 Yıl
Eyüp Mehmet Cemil Yükselen	Bağımsız Üye	16.04.2025	1 Yıl
Uğur Bayar	Bağımsız Üye	16.04.2025	1 Yıl

Esas sözleşmenin “Yönetim Kurulu” hakkında bilgi veren 16 Maddesine göre; Şirket’in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 7, en çok 13 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Esas sözleşmenin “ Görev Süresi” hakkında bilgi veren 17. Maddesine göre; Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl süre ile seçilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri tamamlansa dahi, Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili hükümleri uyarınca, ilk Genel Kurul toplantısına kadar görevlerine devam ederler.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirketin doğrudan pay sahibi olduğu bağlı ortaklıkları ve finansal duran varlıkları hakkında bilgilere yer verilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar			
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Para Birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Tasfiye Halinde Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	50.000	TL	7,67

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.6 sayılı “*Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği*”nin 5’inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Ahmet Oğuz Uçanlar	Genel Müdür	06.01.2023
Evren Cankurtaran	Mali İşler Direktörü	01.04.2025
Gözdenur Kuruca	Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	13.11.2025

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- | | |
|--|--|
| 2.1. Artırım Öncesi Sermaye | : 23.625.000 TL |
| 2.2. Artırım Kaynakları | 236.250.000 TL’lik kısmı “sermaye olumlu farkları”ndan karşılanmıştır. |
| - Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | : 236.250.000 TL |
| | : |
| 2.3. Artırım Sonrası Sermaye | : 259.875.000 TL |
| 2.4. Sermayenin | |
| - Tescil Tarihi | : 20.09.2024 |
| - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı | : 20.09.2024- Sayı: 11169 |
| 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine | : Tarih:10.10.2024 Rapor Sayısı: |
| İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun | YMM-290/24-012 |
| Tarih ve Sayısı | |

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile birlikte 01.01.2025- 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
31.12.2023	TMS/TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2024	TMS/TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2025	TMS/TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

* *TMS: Türkiye Muhasebe Standartları*

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 01.01.2025- 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
Nakit ve nakit benzerleri	1.437.902	769.273	151.926
Kısa vadeli finansal yatırımlar	237.583	0	0
Ticari alacaklar	214.514	153.083	682.793
Stoklar	1.114.818	921.064	1.093.872
Diğer dönen varlıklar	306.178	247.773	245.388
Dönen varlıklar	3.310.996	2.091.193	2.173.979
Finansal yatırımlar	1.405	1.523	1.491
Diğer alacaklar	694	0	0
Maddi duran varlıklar	1.009.050	921.599	913.567
Kullanım hakkı varlıkları	244.081	178.658	193.121
Maddi olmayan duran varlıklar	143.059	103.501	93.549
Diğer duran varlıklar	55.655	19.324	65.861
Duran varlıklar	1.453.943	1.224.605	1.267.589
Aktif Toplamı	4.764.939	3.315.798	3.441.568
Kısa vadeli borçlanmalar	1.412.358	455.120	877.988
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	473.600	129.697	123.257
Ticari borçlar	252.868	155.134	213.189
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	415.639	224.694	246.747
Kısa vadeli yükümlülükler	2.554.465	964.645	1.461.181
Uzun vadeli borçlanmalar	129.078	590.819	574.669
Uzun vadeli karşılıklar	69.742	41.671	39.181
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	0	27.955	0
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	198.819	660.445	613.850
Toplam özkaynaklar	2.011.655	1.690.708	1.366.537
Toplam kaynaklar	4.764.939	3.315.798	3.441.568

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Hasılat	4.410.024	3.662.501	1.730.157	958.610
Satışların maliyeti (-)	-2.351.103	-1.788.141	-766.976	-545.168
Brüt kar	2.058.921	1.874.360	963.181	413.442
Esas faaliyet karı/(zararı)	751.683	436.728	369.703	-105.908
Finansman gelirleri/(giderleri) öncesi faaliyet karı/(zararı)	750.196	375.878	306.657	-107.314
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	861.430	103.011	250.471	-229.919
Dönem (zararı) / karı	850.056	25.179	201.149	-164.589

Finansal durum tablosu ve gelir tablosundaki tüm rakamlar TMS 29 uyarınca Türk lirasının satın alma gücündeki değişimlere göre düzeltilmiş ve son olarak 30 Haziran 2025 tarihindeki Türk lirasının satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	25 Ağustos 2023	AA (TR)	Yatırım yapılabilir seviye (Stabil Görünüm)
JCR Eurasia Rating	23 Ağustos 2024	AA + (TR)	Yatırım yapılabilir seviye (Stabil Görünüm)
JCR Eurasia Rating	20 Ağustos 2025	AA (TR)	Yatırım yapılabilir seviye (Stabil Görünüm)

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tahvil ve 13.03.2025 tarihinde ihraç edilen Finansman Bonosu' nun altı ayda bir kupon ödemesi bulunmaktadır. 26.11.2025 tarihinde ihraç edilen Finansman Bonosu vade sonu kupon ödemelidir.

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli****
	Tutar	Para Birimi				
Tahvil	250.000.000	TL	24.09.2024	24.09.2026	TL Ref + 1%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	500.000.000	TL	13.03.2025	13.03.2026	TL Ref + 1%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	350.000.000	TL	26.11.2025	25.11.2026	40,75%	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü*	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi**
Tahvil/Finansman Bonosu	1.200.000.000 29.11.2024 – 61/1785	350.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacıyla kullanılacaktır.	İhraçtan elde edilecek tutarın %100'ü şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek ve faaliyet amaçları ile ilgili ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla kullanılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İhraç belgesi kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına dair henüz herhangi bir yetkili kuruluş ile sözleşme imzalanmamıştır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru ihraç aşamasında yapılacaktır.

27/11/2025

İhraççı	
ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	
	
Evren Cankurtaran Mali İşler Direktörü	Zülfü Tunç Tedarik Zinciri Direktörü